



*Centrala Electrică cu Termoficare CET-Nord SA,
3121, Moldova, mun. Bălți, str. Stefan cel Mare, 168
Tel +(373-231) 5-33-67*

APROBAT
Proces-verbal al ședinței
Consiliului Societății
nr. 5 din 24 august 2020

RAPORTUL DE ACTIVITATE **al Organului Executiv** **pentru sem. I 2020**

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

Bălți, 2020

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 sem. I al anului 2019 - sem. I al anului 2020.....	13
III.	ASPECTE COMERCIALE / DATORIILE ȘI CREAȘTELE.....	21
3.1	Aspecte comerciale.....	21
3.2	Structura și dinamica creaștelor.....	23
3.3	Acșunile întreprinse întru recuperarea creaștelor.....	24
3.4	Structura și dinamica datoriilor.....	25
IV.	INDICATORII NON FINANCIARI.....	28
4.1	Indicatori de mediu.....	28
4.2	Managementul performanșei organizașionale.....	28
4.3	Managementul resurselor umane.....	32
4.4	Imaginea pe piașă și gradul de satisfacșe al consumatorilor finali.....	33
V.	IMPLEMENTAREA PROIECTELOR INVESTIȘIONALE.....	36
5.1	Implementare a proiectelor investișionale finanșate de BERD.....	36
5.2	Executarea planului de investișii aprobat de cãtre ANRE.....	38
5.3	Executarea planului de achizișii.....	39
VI.	RISURILE.....	40

I. INDICATORII TEHNICO-ECONOMICI A ACTIVITĂȚII DE BAZĂ

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

Tabelul nr. 1

Indicatori	UM	Perioada de gestiune		Devieri
		2019 sem. I	2020 sem. I	(+/-)
Termen de funcționare	h	2 400	4 368	+1 968
Temperatura medie a aerului	°C	2,5	8,9	+6,4
Puterea electrică instalată	MW	24,0	37,4	+13,4
Puterea termică instalată	Gcal/h	142,0	153,0	+11,0
Coeficient de utilizare a puterii electrice instalate	%	34,7	39,5	+4,8
Coeficient de utilizare a puterii termice instalate	%	18,2	15,3	-2,4
Energia termică				
Produs	Gcal	123 475,0	111 570,0	-11 905,0 (-9,6)
Consum propriu / tehnologic	Gcal	11 046,0	9 036,0	-2 010,0
Livrare de pe colectoare	Gcal	112 429,0	102 534,0	-9 895,0
Consum tehnologic	Gcal	170,0	96,0	-74,0
Pierderi în rețea	Gcal	23 833,0	23 103,0	-730,0
Livrare utilă	Gcal	88 426,0	79 335,0	-9 091,0 (-10,3%)
Consumul specific de combustibil convențional	kg.c.c/Gcal	132,70	101,42	-31,3 (-23,6%)
Energia electrică				
Produs	mii kWh	36 216,9	64 526,9	+28 310,0 (+78,2%)
Consum propriu	mii kWh	7 001,5	6 902,2	-99,3
Pierderi în transformatoare și în instalațiile electrice (nebalanța)	mii kWh	164,4	751,4	+587,0
Livrare de pe linii	mii kWh	29 051,0	56 873,3	+27 822,3 (+95,8%)
Consumul specific de combustibil convențional	g.c.c/kWh	303,60	304,92	+1,32 (+0,4%)

La cantitatea de **energie termică livrată** s-a evidențiat o micșorare cu 9 091,0 Gcal sau cu 10,3%. Această dinamică a volumului de energie termică produsă și livrată consumatorilor, se datorează atât creșterii valorii medii a temperaturii exterioare în perioada de referință cu +6,4 °C, cât și ajustării regimurilor termice, care au permis optimizarea consumului de energie termică.

Cantitatea de **energie electrică livrată** în perioada sem. I al anului 2020 s-a majorat comparativ cu perioada similară a anului 2019 cu 95,8% sau cu 27 822,3 mii kWh datorită funcționării capacităților suplimentare de cogenerare a energiei electrice, construite în cadrul proiectului „Sistemul termoenergetic al municipiului Bălți (SA „CET-Nord)”.

În perioada raportată s-au consumat 23 566,52 mii m³ de gaze naturale, dintre care:

- pentru livrarea a 102 534,0 Gcal de energie termică - 8 836,94 mii m³ de gaz natural, ceea ce constituie 37,5% din volumul total.

Consumul efectiv pentru livrarea 1 Gcal a constituit 101,42 kg.c.c., pe când norma autorizată, modificată în anul 2020, este de 112,0 kg.c.c., ceea ce reprezintă o micșorare de 10,6 kg.c.c. sau **9,4%**.

- pentru livrarea a 56 873,3 mii kWh de energie electrică - 14 729,58 mii m³ de gaz natural, ceea ce constituie 62,5% din volumul total consumat.

Consumul efectiv la livrarea 1 kWh de energie electrică a constituit 304,92 g.c.c., pe când norma autorizată, modificată în anul 2020, este de 361,65 g.c.c., ceea ce reprezintă o micșorare de 56,73 g.c.c sau **15,7%**.

În scopul creării sarcinii termice intersezoniere a fost acoperit consmul propriu de apă caldă și restabilit serviciului de alimentare cu apă caldă menajeră (ACM) pentru două blocuri locative, Brigada nr. 1 de Infanterie motorizată și Penitenciarul nr. 11 din mun. Bălți.

În cadrul întreprinderii, consumul de energie electrică pentru prepararea ACM în perioada intrasezonieră sem. I al anului 2019 a constituit 30,8 mii kWh ceea ce constituie 16% din volumul total de energie electrică procurată, iar în perioada de raportare în anul 2020 acest consum a fost acoperit de către centrala în cogenerare. Totodată s-a micșorat și consumul de energie electrică cu 1,75 mii kWh pentru preparare ACM la 2 sectoare de exploatare a rețelelor termice, datorită alimentării cu ACM de la centrală.

În perioada de raportare în anul 2020 de către Centrala termică „Molodova” a fost produsă energie termică în cantitate de 420,02 Gcal și livartă consumatorilor în cantitate de 366,99 Gcal.

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

Indicatori	UM	Perioada de gestiune		Devieri
		2019 sem. I	2020 sem. I	
Producerea energiei termice	Gcal	429,18	420,02	-9,16
Consum propriu	Gcal	2,57	2,87	+0,3
	%	0,60	0,68	+0,08
Livrarea energiei termice	Gcal	426,61	417,15	-9,46
Pierderi în rețelele de transport	Gcal	50,81	50,16	-0,65
	%	11,91	12,02	+0,11
Livrarea utilă a energiei termice	Gcal	375,8	366,99	-8,81
Consumul de combustibil				
cărbone	tone	27,33	0	-27,33
peleți	tone	87,99	119,30	+31,31

Evidența energiei termice și electrice a consumului propriu va permite efectuarea monitorizării și implementării măsurilor de eficiență energetică.

Pe parcursul anului 2020 semestrul I au fost efectuate un șir de acțiuni care au condiționat diminuarea cheltuielilor pentru consumul propriu și tehnologic:

- de energie electrică s-a micșorat cu **99,3 mii kWh**;
- de energie termică s-a micșorat cu **2 010,0 Gcal**;
- a apei de adaos s-a micșorat cu **16 943 m³** sau **de la 20 t/h la 12 t/h**.

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 optimi ai utilajului de producere cu asigurarea fiabilității și a eficienței;
- implementării soluțiilor tehnice bazate pe audite electroenergetice și termoenergetice;
- efectuării studiilor de fezabilitate cu ulterioara conectare a noilor consumatori la energia termică ACM.

Datorită restabilirii serviciului de alimentare cu apă caldă menajeră s-a micșorat esențial consumul propriu de energie electrică și a fost acoperit consumul propriu de apă caldă.

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		Diferența
		2019 (sem. I)	2020 (sem. I)	
1	Suma de venit recunoscută în perioada de gestiune - total	166 717,5	197 739,9	31 022,4
1.1	Venituri din vânzări - total	157 969,9	190 664,9	32 695
	Vânzarea energiei electrice, inclusiv - în afara sezonului de încălzire (04-06)	49 240,3 0	92 861,8 11 286,8	43 621,5 11 286,8
	Vânzarea energiei termice	108 337,7	97 236,6	-11 101,1
	Venituri din contracte de arendă	53,4	20,4	-33
	Venituri din activitatea ospătăriei	208,4	222,1	13,7
	Venituri din vânzarea mărfurilor	0,3	-	-0,3
	Venituri din prestarea serviciilor	129,8	324	194,2
1.2	Alte venituri din activitatea operațională total	3 269,2	1 616,6	-1 652,6
	Venituri din ieșirea altor active circulante	193,4	151,9	-41,5
	Venituri din sancțiuni	12,5	7,7	-4,8
	Venituri din vânzarea apei de adaos	28,6	28,6	-
	Alte venituri operaționale	3034,7	1 428,4	-1 606,3
1.3	Venituri din alte activități - total	5 478,4	5 458,4	-20
	Venituri pe partea de grant	4 433,5	4 808,7	375,2
	Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	0	44,4	44,4
	Venituri din diferența de sume	922,8	0	-922,8
	Venituri din diferențe de curs valutar	88,6	59,5	-29,1
	Venituri din active imobilizate și circulante întrate cu titlu gratuit	31	0	-31
	Alte venituri financiare	2,5	545,8	543,3

În sem. I anul 2020 venitul total al entității a înregistrat o valoare de 197 739,9 mii lei, fiind în creștere cu 31 022,4 mii lei sau cu 18,61% comparativ cu semestrul I 2019.

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

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

În sem. I 2020 venitul din vânzarea energiei termice înregistrează o scădere cu 11 101,1 mii lei, sau cu 10,25% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Venitul din vânzarea energiei electrice atestă o majorare cu 43 621,5mii sau cu 88,6% față de sem. I 2019.

Pe lângă veniturile de la activitatea reglementată, în sem. I anul 2020 au fost înregistrate venituri din activitatea operațională și alte activități în valoare totală de 7 075 mii lei, în descreștere față de perioada analogică a anului 2019 cu 1 672,6 mii lei, inclusiv din

- veniturile din diferențe de sume 922,8 mii lei;
- alte venituri operaționale - 1 606,3 mii lei.

Specificul activității de bază a „CET-Nord” SA este **activitatea sezonieră** (producerea energiei termice și livrarea energiei electrice), care durează în perioada ianuarie - aprilie și octombrie - decembrie a anului de gestiune.

În anul 2020 în rezultatul implementării proiectului investițional „Sistemul termoenergetic al municipiului Bălți” și a funcționării Stației de cogenerare, pentru prima dată acest proces este continuu. Capacitatea termică este minoră față de cea din sezonul de bază, însă permite încasarea suplimentară a veniturilor de la livrarea energiei termice pentru prepararea apei calde și a energiei electrice, care constituie 11 286,8 mii lei.

Luând în considerație cele relatate, conchidem că dinamica pozitivă de 88,6% la venitul din vânzarea energiei electrice a fost atinsă necătând la faptul micșorării prețului pentru livrarea energiei electrice cu 0,08 lei (de la 1,7 lei în sem. I 2019 la 1,62 lei în sem. I 2020).

2.2 Consumurile și cheltuielile

Dat fiind faptul că despre specificul activității entității și schimbările majore produse în anul curent de gestiune este relatat în prezentul capitol la punctul **2.1 Structura și dinamica veniturilor** (cu referință la veniturile încasate), urmează a fi studiat și impactul asupra cheltuielilor, inclusiv a costurilor vânzărilor.

Tabelul nr. 4
mii lei

Nr. crt.	Indicatori	Perioada de gestiune		Diferența
		2019 (sem. I)	2020 (sem. I)	
1	Structura cheltuielilor după destinație total:	126 929,8	164 391,1	37461,3
1.1	Costul vânzărilor	112 521,2	149 002,5	36 481,3
1.2	Cheltuieli de distribuire	3 653,1	3 983,5	330,4
1.3	Cheltuieli administrative	9 758,4	8 617,2	-1 141,2
1.4	Alte cheltuieli din activitatea operațională	638,8	471,9	-166,9
1.5	Cheltuieli ale altor activități	358,3	2 316	1 957,7
Descifrarea cheltuielilor activității de bază după natură:				
1.1	Costul vânzărilor - total	112 521,2	149 002,5	36 481,3
	Costul vânzărilor energiei electrice	36 247,7	84 699	48 451,3
	Costul vânzărilor energiei termice	76 134,6	64 122,8	-12 011,8
	Costul servicii ospătărie	0,3		-0,3
	Costul servicii reparație rețele termice	87,2	83	-4,2
	Costul servicii auto prestate	33,1	88,9	55,8

1.2.	Cheltuieli de distribuire - total	3 653,1	3 983,5	330,4
	Cheltuieli cu personalul	2 819,7	2 980,6	160,9
	Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație comercială	53,5	291,3	237,8
	Cheltuieli de transport	104,1	57,5	-46,6
	Cheltuieli privind securitatea muncii și securitatea antiincendiară	2,9	7,2	4,3
	Cheltuieli privind comisioanele bancare, Poșta Moldovei la recepția plăților	533,3	509,4	-23,9
	Alte cheltuieli de distribuire	139,6	137,5	-2,1
1.3.	Cheltuieli administrative - total	9 758,4	8 617,2	-1141,2
	Cheltuieli cu personalul administrativ	3 999,4	5 665,3	1665,9
	Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și repararea activelor imobilizate cu destinație administrativă	220,1	587,1	367
	Cheltuieli cu impozitele și taxele cu excepția impozitului pe venit	235,9	54,9	-181
	Cheltuieli privind delegarea personalului administrativ, cheltuieli de protocol	7,5	2,6	-4,9
	Cheltuieli privind securitatea muncii și securitatea antiincendiară	15,8	21	5,2
	Cheltuieli de transport	264,6	391,4	126,8
	Foi de boală calculate la cheltuieli	168,8	171,6	2,8
	Alte cheltuieli administrative	4 846,3	1 723,3	-3123
1.4.	Alte cheltuieli din activitatea operațională - total	638,8	471,9	-166,9
	Valoarea contabilă și cheltuielile aferente altor active circulante ieșite	204,2	154,2	-50
	Cheltuieli privind sancțiunile, taxa de stat, cheltuieli de judecată	271,8	133,9	-137,9
	Cheltuieli privind dobânzile		170,8	170,8
	Alte cheltuieli operaționale	162,8	13	-149,8
1.5.	Cheltuieli ale altor activități - total	358,3	2 316	1 957,7
	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	85,6	209,8	124,2
	Cheltuieli privind valoarea contabilă a MF ieșite	4,9	187,7	182,9
	Pierderi din deprecierea activelor imobilizate	0	1 848,4	1848,8
	Alte cheltuieli	267,8	70,0	-197,8

Tabelul nr. 5

Ponderea cheltuielilor după destinație în total cheltuieli

Indicatori	Perioada de gestiune		Diferența (%)
	precedentă	curentă	
1. Structura cheltuielilor după destinație total:	100	100	
1.1 Costul vânzărilor, inclusiv pe componentele principale	88,65	90,64	1,99
-combustibil pentru producerea energiei	72,7	63,6	-9,1
1.2 Cheltuieli de distribuire	2,87	2,42	-0,45
1.3 Cheltuieli administrative	7,68	5,24	-2,44
1.4 Alte cheltuieli din activitatea operațională	0,50	0,29	-0,21
1.5 Cheltuieli ale altor activități	0,3	1,41	0,91

Studiind structura și dinamica cheltuielilor suportate în sem. I anul 2020 care sunt reflectate în (tabelul nr.4), cât și ponderea acestora în total cheltuieli (tabelul nr.5), s-a stabilit majorarea ponderii **costurilor vânzărilor** (punctul 1.1) cu 1,99% față de perioada precedentă de gestiune (de la 88,65% la 90,64%).

Majorarea uzurii (care a fost trecută la costuri, exceptând cea trecută la cheltuieli anticipate) cu 13 608,9 mii lei (26 941,9-13 333) este factorul principal care a influențat asupra valorii costurilor vânzărilor.

În perioada de referință mărimea uzurii activelor imobilizante (după reevaluare și punerea în funcțiune a stației de cogenerare) constituie 26 941,9 mii lei, față de 13 333 mii lei din aceeași perioadă a anului precedent (tabelul nr.7). După reevaluare o bună parte din active imobilizante care în sem. I anul 2019 erau uzate în 0, au primit valoare și durată de funcționare.

Datorită optimizării mai multor procese și cheltuieli, dar și în rezultatul implementării proiectului investițional „Sistemul termoelectric al municipiului Bălți (SA „CET-Nord)”, s-a micșorat ponderea consumului de combustibil pentru producerea energiei (termice și electrice) cu circa 9,1%.

O altă modificare esențială stabilită în sem. I 2020, este ponderea consumului de combustibil pentru producerea energiei (pe tip de energie produsă), deoarece pentru producerea energiei electrice aceasta s-a majorat față de sem. I 2019 cu 35,95%.

Respectiv în total consum de 100%

- la energia electrică se înregistrează o majorare de la 35,95% la 71,9%;
- la energia termică, respectiv o diminuare de la 64,05% la 28,1%.

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

Tabelul nr. 6

Consumul combustibilului pentru producerea energiei (%)						
Perioada	2019		2020		Devieri 2020/2019	
	Energia electrică	Energia termică	Energia electrică	Energia termică	Energia electrică	Energia termică
ianuarie	37,2	62,8	55	45	+17,8	-17,8
februarie	38,3	61,7	60,7	39,3	+22,4	-22,4
martie	36,4	63,6	64,3	35,7	+27,9	-27,9
aprilie	31,9	68,1	75,4	24,6	+43,5	-43,5
mai	-	-	84,7	15,3	+84,7	-84,7
iunie	-	-	91,2	8,8	+91,2	-91,2
Media/semestru	35,95	64,05	71,9	28,1	+35,95	-35,95
Total	100		100			

Pe parcursul sem. I 2020 au fost efectuate un șir de acțiuni care au condiționat diminuarea cheltuielilor pentru consumul propriu și tehnologic, și anume:

- consumul energiei termice s-a micșorat cu 1 205 mii lei;
- consumul apei de adaos s-a micșorat cu 993 mii lei.

Aceeași tendință se înregistrează atât la cheltuielile de distribuire - cu 0,45%(punctul 1.2), administrative cu 2,44% (punctul 1.3) cât și la cheltuieli din activitatea operațională cu 0,21% (punctul 1.4), care sunt indispensabile de procesul de producere, furnizare și livrare a energiei.

Cu referință la majorarea ponderii cheltuielilor indicate în punctul 1.5 din tabelul nr.4, se poate de menționat că acest fapt se datorează:

- fluctuațiilor cursului valutar;
- pierderilor din deprecierea activelor imobilizante.

După cum a fost menționat supra (punctul **2.1 Structura și dinamica veniturilor**), concomitent cu încasarea suplimentară a veniturilor de la livrarea energiei termice pentru prepararea apei calde și a energiei electrice, apar și costuri suplimentare care urmează a fi reflectate în evidența contabilă conform prevederilor SIRF.

Studiind Anexele nr.2 și nr.8 a Situațiilor Financiare pentru sem. I 2020 se atestă un decalaj între mărimea profitului entității.

Cauza principală este contabilizarea costurilor suportate nemijlocit în procesul de producere. În perioada aprilie - octombrie, de facto activează numai Stația de cogenerare, activitatea de producere a energiei termice de către CET fiind sistată.

În perioada sistării activității în evidența contabilă sunt înregistrate cheltuieli legate de reparația, profilactica utilajului de bază și auxiliar, salariu, amortizare, etc.

Costul vânzărilor include:

- costuri materiale directe și repartizabile;
- costuri cu personalul directe și repartizabile;
- costuri indirecte de producție.

Cheltuielile acumulate sunt contabilizate la contul „Cheltuieli anticipate curente” care sunt repartizate la costul vânzărilor în momentul reluării procesului de producere.

În așa mod cifra acumulată la „Cheltuieli anticipate curente” influențează cifra de profit, deoarece cheltuieli sunt înregistrate însă ele nu pot fi reflectate în „Situția de profit și pierderi” (Anexa nr.2).

Situția financiară rezultată în urma efectuării ajustărilor menționate este reflectată în tabelul nr.7 Situațiile financiare excluzând cheltuielile anticipate.

Tabelul nr. 7
mii lei

Indicatori de referință	Anexa 8 (nota informativă privind veniturile și cheltuielile)			Anexa 2 (situația de profit și pierdere)		
	2019 sem. I	2020 sem. II	Diferența	2019 sem. I	2020 sem. I	Diferența
	2	3	4=3-2	5	6	7=6-5
1. Venitul din vânzări	166 717,5	197 739,9	31 022,4	166 717,5	197 739,9	31 022,4
2. Cheltuieli în total, inclusiv	140 773,7	180 443,7	39 670	126 929,8	164 391,1	37 461,3
2.1 Uzura	19 996,2	36 793,6	16 797,4	13 333	26 941,9	13 608,9
2.2 Cheltuieli anticipate (contul 261), inclusiv	13 843,9	16 052,7	-2 208,7	-	-	-
2.2.1 Uzura	6 663,2	9 851,7	3 188,5	-	-	-
3. Profitul	25 944	17 296,1	-8 647,9	39 787,7	33 348,8	-6 438,9
4. Cheltuieli estimative privind impozitul pe venit	3 113,3	2075,3	-1038	4 774,5	4 001,8	-772,7
5. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	22 830,7	15 220,8	-7 649,9	34 953,2	29 347	5606,2
6. Profitul (excluzând diferența de uzura a MF)	-	-	-	39 787,7	46 957,7	7 170

7. Cheltuieli estimative privind impozitul pe venit	-	-	-	4 774,5	5 634,9	860,4
8. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	-	-	-	35 013,2	41 322,8	6 309,6

Diferența dintre profitul reflectat în Anexa nr. 8 (nota informativă privind veniturile și cheltuielile) și cel din Anexa nr. 2 (situația de profit și pierdere) constituie 16797,4 mii lei (colonița 4 punctul 2.02 din tabelul nr.7), ce nu este altceva decât „Cheltuieli anticipate curente” care urmează a fi repartizate la costul vânzărilor în momentul reluării procesului de producere.

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 = profitul net + cheltuiala cu dobânda + cheltuiala cu impozitele + cheltuiala cu amortizarea + 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 imobilizari corporale;
- amortizarea se referă la imobilizari 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 30.06.2020, indicatorii de referință sunt generalizați în tabelul nr. 8 Indicator al performanțelor financiare EBITDA pentru semestrul I 2020.

Tabelul nr. 8
mii lei

Indicatorii de referință	sem. I 2019	sem. I 2020	Diferența
1.Venitul din vânzări	166 717,5	197 739,9	31 022,4
2.Cheltuieli	140773,7	180443,7	39 670
3.Profitul brut	25 944	17 296,1	-8 647,9
4.Marja profitului (3/1)*100	15,56	8,75	-6,81
5.Profit net	22 830,7	15 220,8	-7 649,9
6.Marja profitului net (5/1)	13,69	7,69	6
7.Corectări total, inclusiv amortizarea și deprecierea	24 101,7	41 586,8	17 485,1
<i>diferențe de curs și sume</i>	19 996,2	38 829,8	18 833,6
<i>Dobânda</i>	353,4	209,8	-143,6
<i>Cheltuieli cu impozit pe venit</i>	-	170,8	170,8
<i>Altele (taxe și comisioane)</i>	3 113,3	2 075,3	1038
<i>Altele (taxe și comisioane)</i>	638,8	301,1	-337,7
8.EBITDA (5+7)*100%	46 932,4	56 807,6	9 875,2
9.Marja EBITDA(8/1)	28,15	28,73	0,58

Studiul realizat demonstrează faptul că politica managerială eficientă îmbinată cu noile tehnologii au dus la majorarea indicatorului EBITDA de la 28,15% în semestrul I 2019 până la 28,73% pentru semestrul I 2020. Respectiv examinarea profitabilității și valorii unei companii numai prin prisma indicatorilor *marja profitului* și *marja 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 sem. I al anului 2019 - sem. I al anului 2020

În scopul reflectării unei imagini clare despre situația economico-financiară este efectuată analiza fiecărui compartiment funcțional în baza indicatorului care reflectă rezultatul activității acestuia (în baza indicatorilor din Anexa nr.2 Situația de profit și pierdere a Situațiilor Financiare).

Tabelul nr. 9
 mii lei

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune			Devieri 6=5-4
		2019	2020	2020	
		Conform SF	Conform SF	Excluzând diferența de uzura MF	
1	2	3	4	5	6
Venituri din vânzări	010	157 969,9	190 664,9	190 664,9	-
Costul vânzărilor	020	112 521,2	149 002,5	135 393,6	13 608,9
Profit brut (pierdere brută) (rd.010 - rd.020)	030	45 448,7	41 662,4	55 271,3	13 608,9
Alte venituri din activitatea operațională	040	3 269,2	1 616,6	1 616,6	-
Cheltuieli de distribuire	050	3 653,1	3 983,5	3 983,5	-
Cheltuieli administrative	060	9 758,4	8 617,2	8 617,2	-
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	638,8	471,9	471,9	-
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)	080	34 667,6	30 206,4	43 815,3	13 608,9
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	090	5 120,1	3 142,4	3 142,4	-
Profit (pierdere) până la impozitare (rd.080 + rd.090)	100	39 787,7	33 348,8	46 957,7	13 608,9
Cheltuieli estimative privind impozitul pe venit	110	4 774,5	4 001,8	5 634,9	1 633,1
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100 - rd.110)	120	35 013,2	29 347	41 322,8	13 608,9

În sem. I 2020 diferența uzurii trecute la cheltuieli (rândul 020 din anexa nr.2 a SF) a constituit 13 608,9 mii lei, iar excluzând aceste cheltuieli, profitul până la impozitare ar fi constituit 46 957,7 mii lei.

Tabelul nr. 10

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Indicatori	
			2019	2020
1.	Rata activelor imobilizate	$\frac{\text{Total active imob-te/}}{\text{Total active}}$ r.130(b)/r. 310(b)	0,82	0,78

2.	Rata activelor circulante	<i>Total active circ-te/ Total active</i>	r.300 (b)/r.310 (b)	0,18	0,22
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	<i>Total creanțe / Total active</i>	(r.100+r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240)(b)/r.310(b)	0,12	0,09
4.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări *excluderea diferenței de uzura MF	<i>Profit brut/ Venituri din vânzări</i>	r.030 (spp)/r.010(spp)*100%	28,77	21,85
				28,77	28,98
5.	Rentabilitatea activelor(%) *excluderea diferenței de uzura MF	<i>Profit net/Valoarea activelor totale</i>	r.120(spp)/r.310(b)	5,11	4,32
				5,23	5,35
6.	Rentabilitatea capitalului propriu *excluderea diferenței de uzura MF	<i>Profit până la impozitare/Valoarea capitalului propriu</i>	r.100(spp)/r.390(b)	13,01	9,84
				13,01	13,84
7.	Rata solvabilității generale	<i>Total active/ Total datorii</i>	r.310(b)/r.440+r.580(b)	1,65	1,78
8.	Solvabilitatea patrimonială	<i>Capital propriu/Capital propriu+ Credite bancare</i>	r.390(b)/r.390+r.400+r.450(b)	0,71	0,74
9.	Lichiditatea curentă *Cu excluderea datoriei istorice față de SA „Moldovagaz”	<i>Total active circ-ta/Total datorii curente</i>	r.300(b)/r.580(b)	0,56	0,8
				3,93	5,32
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu	<i>Total pasive/Total capital propriu</i>	r.590(b)/r.390(b)	2,55	2,28
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	<i>Total datorii/Total capital propriu</i>	(r.440+r.580)(b)/ r.390(b)	1,55	1,28
12.	Rata autonomiei globale	<i>Total capital propriu/Total pasive</i>	r.390(b)/r.590(b)	0,39	0,44
13.	Rata de atragere pe termen lung a mijloacelor împrumutate	<i>Datorii pe termen lung/Total datorii</i>	r.440/r.440(b)+r.580(b)	0,46	0,5
14.	Rata de îndatorare	<i>Datorii pe termen</i>	r.440(b)/r.390(b)	0,71	0,63

	pe termen lung față de capitalul propriu	<i>lung/Capital propriu</i>			
15.	Rata de îndatorare totală	<i>(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente)/Total pasive</i>	$(r.440+r.580)(b)/r.590(b)$	0,61	0,56

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 sem. I a. 2020 coeficientul dat constituie 0,78 puncte, fiind în descreștere motivată cu 0,04 puncte față de aceeași perioadă a anului precedent (0,82), ca urmare a micșorării valorii activelor imobilizante cu 23 646 mii lei, inclusiv din:

1. majorarea uzurii trecută la costuri cu 13 608,9 mii lei (26 941,9-13 333)

În perioada de referință mărirea uzurii activelor imobilizante trecută la costuri (după reevaluare și punerea în funcțiune a stației de cogenerare) constituie 26 941,9 mii lei, față de 13 333 mii lei din aceeași perioadă a anului precedent. După reevaluare o bună parte din active imobilizante care în sem. I 2019 erau uzate în 0, au primit valoare și durată de funcționare.

2. micșorarea valorii terenurilor în gestiune cu 14 818 mii lei (54 455 - 39 637).

În rezultatul reevaluării din 2008, toate terenurile (inclusiv primite în gestune) au fost apreciate în valoare de 54 725 mii lei (pâna la 01.01.2020 reflectate în r.30 din SF), inclusiv

- *proprietatea „CET-Nord” SA - 270,3 mii lei, până la reevaluare valoarea terenului proprietate a entității 191,9 mii lei;
- *primite în gestune - 54 455,5 mii lei.

Implementarea SIRF-urilor atrage după sine revizuirea înregistrării în conturi a acestora după cum urmează

-Valoarea Terenurilor primite în gestiune înregistrată în rd.30 și rd.430 a SF în sumă de 54 455,5 lei a fost substituită cu valoarea “Dreptului de folosință a terenurilor primite în gestiune economică” înregistrată în SF în rd.130 “Alte active” și în rd. 430 “Alte datorii pe termen lung”, la valoarea apreciată a dreptului de folosință a terenurilor în mărime de 39 637 mii lei.

*N. B. Luând în considerație influența directă a mărimii uzurii descrise la punctul 1 a indicatorului **Rata activelor imobilizate**, asupra nivelului indicatorilor*

1. Rentabilitatea veniturilor din vânzări

2. Rentabilitatea activelor

3. Rentabilitatea capitalului propriu,

determinarea acestora se va efectua suplimentar în baza ajustărilor care sunt reflectate în tabelul nr.9.

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 0,04 este sănătoasă.

Pentru sem. I a. 2020 această rată are o tendință de creștere cu 0,04 puncte față de sem. I a anului 2019, 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 micșorarea ratei creanțelor cu 0,03 puncte în anul curent față de anul precedent, dinamica fiind benefică pentru activitatea entității.

Rentabilitatea veniturilor din vânzări

În perioada de referință acest indicator înregistrează o diminuare cu 6,92%, față de aceeași perioadă a anului precedent, cauzată de doi factori obiectivi

1. Modificarea tarifelor în vigoare pentru energia electrică

Începând cu 17.01.2020, prețul pentru livrarea energiei electrice s-a micșorat cu 0,08 lei (de la 1,7 lei în sem. I 2019 la 1,62 lei în sem. I 2020). Respectiv la volumul de energie electrică livrată în sem. I 2020, venitul ratat constituie 4 549,9mii lei (56 873,8 Mwt*0,08 lei).

2. Majorarea uzurii trecută la costuri cu 13 608,9 mii lei (26 941,9-13 333)

În perioada de referință mărimea uzurii activelor imobilizante trecută la costuri (după reevaluare și punerea în funcțiune a stației de cogenerare) constituie 26 941,9 mii lei, față de 13 333 mii lei din aceeași perioadă a anului precedent. După reevaluare o bună parte din

active imobilizante care în sem. I 2019 erau uzate în 0, au primit valoare și durată de funcționare.

Luând în considerație cele relatate indicatorul dat ar înregistra o valoare de 28,98%.

Rentabilitatea activelor (rentabilitatea economică)

Este unul dintre indicatorii principali de rentabilitate ai unei companii, și 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.

Prin excluderea diferenței de uzură reflectată în tabelul nr.9, indicatorul fiind în mărime de 5,35 puncte, fiind în creștere față de perioada precedentă cu 0,12 puncte.

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. Deoarece formula de calcul se bazează pe profitul net al companiei, inițial indicatorul pentru sem. I 2020 constituie 9,84 %, fiind în descreștere față de cel din anul 2019 cu 3,17 %. Prin excluderea provizorie a diferenței de uzură a MF, indicatorul dat înregistrează o valoare de 13,84 % ce este supra normei recomandate de 5 %.

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 sem. I al anului 2020 rata constituie 1,79 fiind în creștere față de aceeași perioadă a anului 2019 cu 0,14 puncte, fapt ce denotă dinamica pozitivă a solvabilității entității.

Rata solvabilității patrimoniale

Solvabilitatea patrimonială este un indicator care se determină prin raportarea capitalului social la totalul elementelor patrimoniale, inclusiv capitalul social. Evidențiază un echilibru financiar bun pe termen lung care permite acoperirea datoriilor din activele nete și a datoriilor pe termen lung din capitalul propriu. Cantitatea activelor de a fi imediat disponibile pentru acoperirea cheltuielilor, un nivel satisfăcător sau bun este atunci când această rată depășește coeficientul de 0,5. Pentru sem. I 2020 rata este în mărime de 0,74 fiind în creștere față de perioada similară a anului 2019 cu 0,03 puncte, iar dinamica ce se înregistrează demonstrează capacitatea entității de a achita datoriile din capitalul propriu.

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 185 474 ,4 mii lei (inclusiv penalitățile) din "Datoriile comerciale" (rd.470 din SF), cu reflectarea acestora la capitolul "Alte datorii pe termen lung" (rd.430 din SF)", indicatorul este la nivel de 5,32, ceea ce este benefic și confirmă nivelul sporit al lichidității curente a entității.

Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)

Noțiunea de pârghie financiară are la origine semnificațiile pârghiei din fizica mecanică - forța care dă impuls. Ea reflectă structura surselor de finanțare a întreprinderii, și anume primele 100% (pasive) sunt formate din sursele proprii ale întreprinderii, iar celelalte din surse împrumutate. Nivelul maxim recomandat al acestei rate este 2.

Necâtând la faptul că pentru sem. I 2020 această rată depășește limita de 2, ea este în descreștere cu 0,27 puncte față de anul 2019, dinamica fiind pozitivă se prezumă că în următoarea perioadă de rata nu va depăși nivelul maxim recomandat.

Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii

Acest coeficient reflectă suma mijloacelor atrase revenită la un leu capital propriu. Constituie și arată sub o altă formă proporțiile relative ale tuturor pretențiilor creditorilor față de cele proprii, fiind utilizat pentru a măsura expunerea la îndatorare.

Cu cât mărimea coeficientului dat este mai mare cu atât mai riscantă este situația financiară a întreprinderii. Punctul critic la aprecierea coeficientului de corelație este 1. Pentru sem. I 2019 el are mărimea de 1,55, pentru sem. I 2020 - 1,28, micșorarea acestui indicator în dinamică cu 0,27 se apreciază pozitiv.

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 sem. I 2019 mărimea coeficientului este mai mică decât limita indicată constituind 0,39 puncte, iar în sem. I 2020 se înregistrează o creștere a acestuia cu 0,05 puncte.

Putem constata că cu toate că nivelul dat este practic la limita minimă, dinamica este pozitivă, iar 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 majorat de la 0,46 (a.2018) la 0,5 ce este direct legat de mărimea debursărilor din credit pentru a achita datoriile față de antreprenorii implicați în implementarea proiectului investițional, și în paralel de rambursarea sumelor din Credit.

Rata de îndatorare pe termen lung față de capitalul propriu

Micșorarea coeficientului riscului financiar în sem. I 2020 cu 0,08 față de perioada analogică a anului precedent, se consideră benefică pentru entitate, 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.

Dacă evoluția este descendentă, atunci s-ar putea ca entitatea să se afle într-o situație favorabilă și să fie în măsură să pregătească terenul pentru o viitoare expansiune.

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 0,05 puncte, de la 0,61 (sem. I a. 2019) la 0,56 în anul de gestiune este benefică și este direct proporțională cu ponderea atât a datoriilor pe termen lung cât și acelor pe termen scurt în pasivul Situației Financiare.

III. ASPECTE COMERCIALE / DATORIILE ȘI CREANȚELE

3.1 Aspecte comerciale

Activitatea comercială a „CET-Nord” SA s-a desfășurat prin livrarea de energie termică și energie electrică. Pe parcursul primului semestru a anului 2020 entitatea a furnizat energie termică în sumă de 101471,37 mii lei (inclusiv TVA), ceea ce constituie cu 11 669,78 mii lei mai puțin în comparație cu perioada similară a anului precedent. Dinamica vânzărilor pentru perioada raportată este prezentată în tabelul de mai jos:

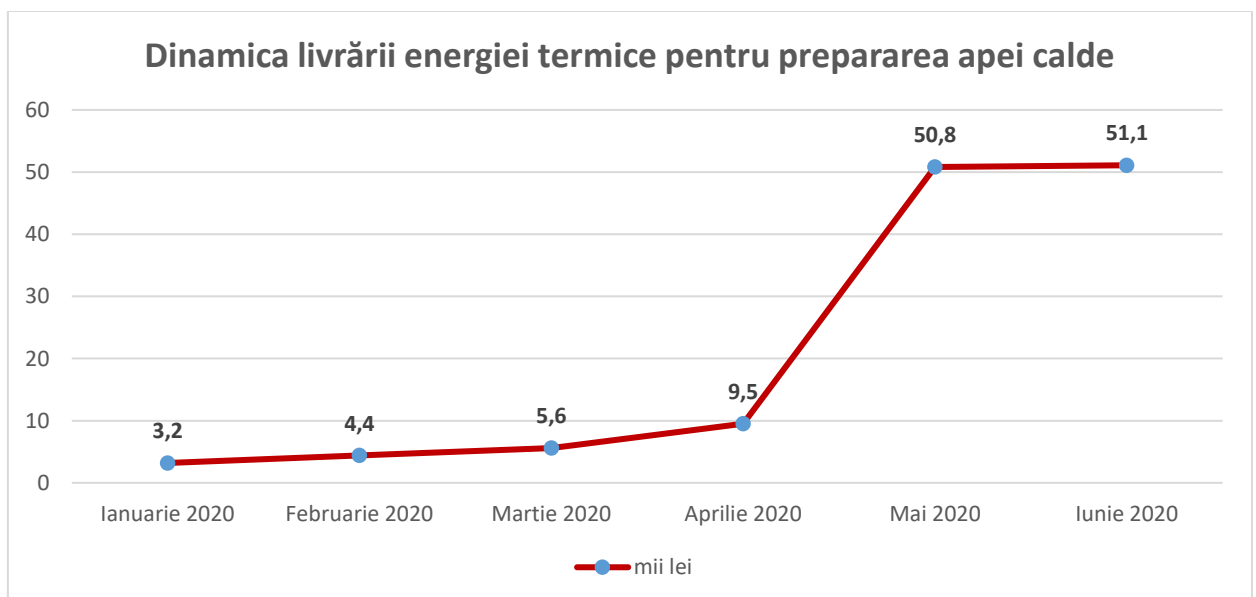
Tabelul nr. 11
mii lei

Nr. crt.	Categorii de consumatori	Semestrul I/2019	Semestrul I/2020	Diferența
1	Instituții bugetare	22.911,7	21.176,85	-1.734,85
2	Agenți economici	7.403,71	5.858,46	-1.545,25
3	Sector rezidențial	82.825,74	74.436,06	-8.389,68
	Total	113.141,15	101.471,37	-11.669,78

Factorul principal care a influențat cantitatea de energie termică livrată consumatorilor este temperatura medie a aerului exterior. Astfel, în perioada sezonului de încălzire din cadrul semestrului I a anului 2020 temperatura medie a atins valoarea de +4°C, pe când perioada similară a anului precedent valorile medii alcătuiau 2,4 °C.

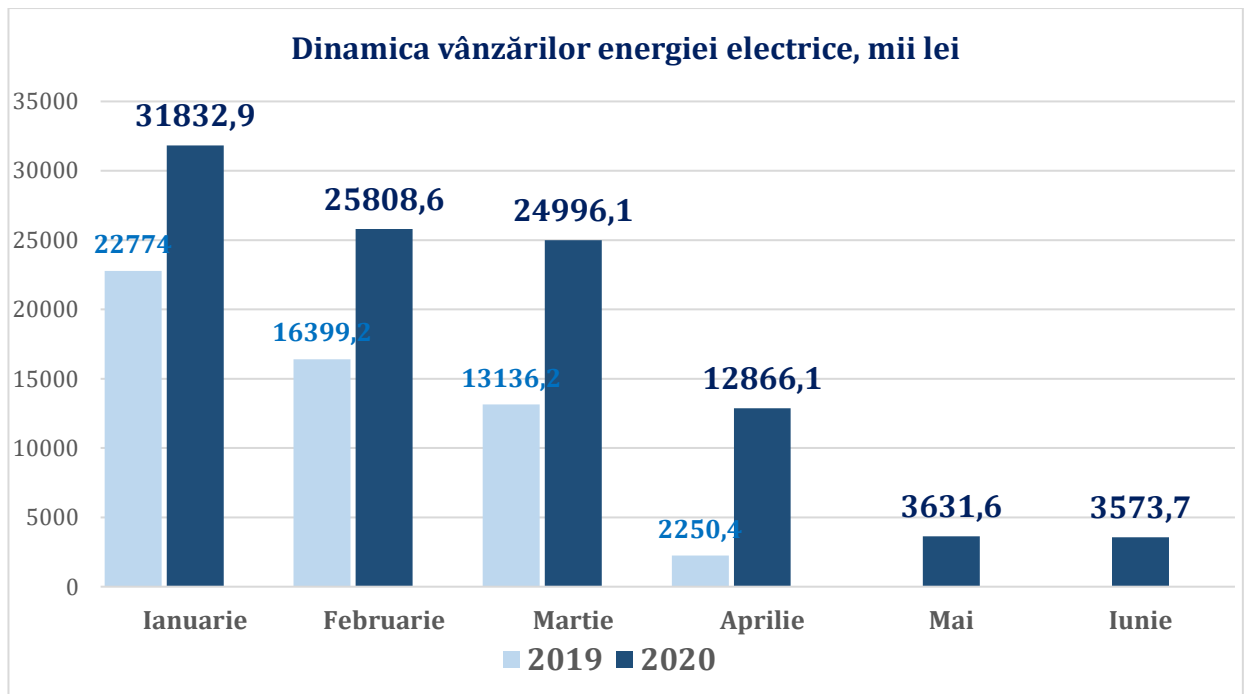
De remarcat este faptul că datorită livrării energiei termice pentru prepararea apei calde „CET-Nord” SA a desfășurat activitatea comercială și după încheierea sezonului de încălzire.

În primul semestru al anului 2020 a fost conectat la sistemul de alimentare centralizat cu energie termică în scopul preparării apei calde un bloc locativ și Brigada 1 Infanterie Motorizată „Moldova” din Bălți. Astfel, locuitorii blocului rezidențial din str. P. Boțu 87 beneficiază de apă caldă menajeră, în acest sens fiind încheiate 27 de contracte. Livrarea energiei termice pentru prepararea apei calde înregistrează un ritm de creștere, fapt vizibil în diagrama de mai jos:



Volumul vânzărilor energiei termice livrate pentru prepararea apei calde a crescut semnificativ începând cu luna mai 2020 când a fost racordat la acest serviciu și Brigada 1 Infanterie Motorizată „Moldova” din Bălți. Pentru următoarea perioadă „CET-Nord” SA planifică sporirea numărului de beneficiari ai acestui produs.

Conform Hotărârii ANRE nr.540 din 27.12.2019 privind prețul la energia electrică produsă și tariful pentru energia termică livrată consumatorilor finali de către „CET-Nord” SA a fost modificat tariful la energia electrică de la 1,70 lei/kwh (fără TVA) la 1,62 lei/kwh (fără TVA), astfel din 17.01.2020 entitatea furnizează energie electrică la un preț cu 0,08 lei/kwh (fără TVA) mai mic decât în perioada de raportare similară a anului precedent. Datorită productivității stației noi de cogenerare volumul vânzărilor a înregistrat creștere, în pofida schimbării prețului cu valoarea negativă. Suplimentar este de remarcat că livrarea energiei electrice a continuat și după încheierea sezonului de încălzire. Dinamica comparativă este reflectată în graficul 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;
- extinderea altor tipurilor de servicii nereglementate.

3.2 Structura și dinamica creanțelor

Structura creanțelor este prezentată mai jos:

Tabelul nr. 12
mii lei

Nr. crt.	Creanțe	Cont contabil	Creanțele la:		Diferența
			30.06.2019	30.06.2020	
1.	Creanțe pe termen lung		0	0	0
2.	Creanțe curente, inclusiv	X	85 517,9	79 340,3	-6 177,6
2.1.	Creanțe comerciale	221	80 989,5	58 681,2	-22 308,3
2.1.1	<i>creanțe la energia termică cu provizion</i>		63 593,6	54 670	-8 923,6
2.1.1.1	<i>creanțe la energia termică fără provizion</i>	2211	78 885,1	77 903	-982,1
	bugetul republican	2211	130,2	345,9	215,7
	bugetul municipal	2211	109		-109,0
	fondul locativ	2211	60 628,7	74 962,1	14 333,4
	agenți economici	2211	2 725,7	2 595	-130,7
2.1.1.2	provizioane privind energia termică	222	-15 291,5	-23 233	-7 941,5
	compensare nominativă				0,0
	alte creanțe comerciale la energia termică				0,0
2.1.2.	<i>creanțe la energia electrică</i>	2214	17 246,3	3 573,7	-13 672,6
	SA "ENERGOCOM"	2214	16 399,2	3 573,7	-12 825,5
	SA "FEE NORD"	2214	847,1		-847,1
2.1.3.	<i>creanțe comerciale (mărfuri)</i>	2216	16,2	120,6	104,4
2.1.4.	<i>alte creanțe comerciale</i>	2213,5	133,4	316,9	183,5
2.2.	Avansuri acordate	224	148,6	6 947,1	6 798,5
2.3.	Creanțe ale bugetului	225	723,2	4 278,1	3 554,9
2.4.	Creanțe ale personalului	226	218,2	245,4	27,2
2.5.	Alte creanțe curente	231,232,234	3 438,4	9 188,5	5 750,1
	Total creanțe (1+2)	X	85 517,9	79 340,3	-6 177,6

De remarcat este faptul că creanțele privind energia termică s-au micșorat de la 78 875,1 mii lei (30.06.2019) la 77 903 mii lei (30.06.2020).

Creanța pentru energia electrică la finele perioadei de gestiune înregistrează o diminuare cu 13 672,6 mii lei față de aceeași perioadă a anului precedent, fiind creanțe 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 9 188,5 mii lei reflectă plata efectuată către antreprenorul SA „Onninen OY” Finlanda în cadrul realizării Proiectului „Sistemul termoelectric al municipiului Bălți (SA „CET-Nord)” în mărime de

8 594,8 mii lei. Având în vedere întârzierile înregistrate în elaborarea documentație de proiectare, realizarea lucrărilor de construcție-montaj a fost amânată pentru 2020.

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 acesteia 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 au fost realizate următoarele măsuri:

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

În perioada I semestru al anului 2020 pe rolul instanțelor de judecată au fost puse **284** de acțiuni înaintate de Secția Juridică la obiectul încasării creanțelor debitoare, în sumă totală de **4 099 540,86** lei, inclusiv taxa de stat în sumă de **138 724,05** lei, din care:

- **281** în sumă totală de **4 080 455,18** lei consumatori casnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **155 538,5** lei și
- **3** în sumă totală de **19 085,68** lei consumatori noncasnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **882,15** 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 **103** de Hotărâri judecătorești prin care s-a dispus încasarea de la debitori a creanțelor în sumă totală de **1 070 911,9** lei, inclusiv taxa de stat în sumă de **8292,84** lei, din care:

- **101** în sumă totală de **1 035 672,30** lei consumatori casnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **7 680,69** lei și
- **2** în sumă totală de **35305,60** lei consumatori noncasnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **612,15** lei.

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

Recepționate, pe parcursul perioadei de raportare, au fost **336** Titluri executorii în sumă totală de **4 131 688,14** lei, inclusiv taxa de stat în sumă de **149 551,33** lei, din care:

- **324** în sumă totală de **3 679 392,23** lei consumatori casnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **127 070,37** lei și
- **12** în sumă totală de **452 295,91** lei consumatori noncasnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **22 480,96** lei.

Înaintate spre executare către executorii judecătorești au fost **285** Titluri executorii în sumă totală de **3 119 921,00** lei, inclusiv taxa de stat în sumă de **110 811,87** lei, din care:

- **283** în sumă totală de **3 066 813,85** lei consumatori casnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **109 237,14** lei

- 2 în sumă totală de **53 107,15** lei consumatori noncasnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **1 574,73** lei.

Achitate benevol de către debitori, până la intentarea procedurii de executare silită de către executorii judecătorești (inclusiv prin eşalonarea în bază de cerere a plății)

- titluri **51** de titluri executorii în sumă de **1011767,14** lei, taxa de stat în sumă de **343034,01** 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 a acțiunilor de judecată și expedierea titlurilor executorii spre executare silită.

Pe parcursul perioadei de raportare, prin intermediul procedurii de executare silită au fost recuperate creanțe comerciale în mărime de **1 090 742,47** lei, ceea ce constituie cu **155711,27** lei mai mult comparativ cu perioada analogică al anului precedent.

3.4 Structura și dinamica datoriilor

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

Tabelul nr. 13
mii lei

Nr. crt.	Datorii	Cont contabil	Datoriile la:		Diferența
			30.06.2019	30.06.2020	
1	Datorii comerciale, inclusiv	521	250 281,8	191 804,8	-58 477,0
1.1	pentru gaze naturale (inclusiv penalități)	521,428	206 877,1	187 986,5	-18 890,6
1.1.1	Datoria istorică către SA „Moldovagaz”		68 420,4	48 220,4	-20 200,0
1.1.2	Datoria istorică către SRL „Bălți-Gaz”		131 574,6	131 572,6	-2,0
1.1.3	Penalități calculate de furnizorul de gaze naturale		6 882,1	5 680,9	-1 201,2
1.1.4	Datoria curentă către SA „Moldovagaz”			2 512,6	2 512,6
1.2	pentru păcură	428	553,8		-553,8
1.3	pentru alte tipuri de combustibil	5211	87	81,4	-5,6
1.4	pentru energia procurată	5214		10,1	10,1
1.5	pentru apă	5214	1,5	1,1	-0,4
1.6	alte datorii comerciale, inclusiv	521	42 762,4	3 725,7	-39 036,7
1.6.1	pentru servicii de mentenanță a motoarelor	5212	27 805,3	464,6	-27 340,7
2	Datorii calculate:	X	4 258,4	4 139,4	-119,0
2.1	față de buget	534	56,4		-56,4
2.2	privind asigurările sociale și medicale	533	410,6		-410,6
2.3	față de personal	531,532	3 791,4	4 139,4	348,0
3	Datorii privind credite și împrumuturi	X	106 628,3	116 459,3	9 831,0
3.1	Credite bancare pe termen lung	4112			

3.2	Credite bancare pe termen scurt	5112			
4	Avansuri primite	523	67,2	134,6	67,4
5	Alte datorii	X	69 781,4	120 449,1	50 667,7
5.1	bunuri primite în gestiune	427	66 287,7	11 286,7	-55 001,0
5.2	venituri anticipate pe termen lung	424	850	90 680,9	89 830,9
5.3	venituri anticipate curente	535		7 589,2	
5.4	provizioane curente	538	2 032,9	10 645,3	8 612,4
5.5	altele	5443	610,8	247	-363,8
Total datorii (1+2+3+4+5)		X	431 017,1	432 987,2	1 970,1

Pe parcursul sem. I al anului 2020 „CET-Nord” SA a achitat datoria istorică față de furnizorul de gaze naturale în mărime de 10 386,1 mii lei (inclusiv penalități în valoare de 1 186,1 mii lei calculate pentru consumul de gaze naturale în perioada anilor 2017, 2018).

Astfel datoria istorică față de furnizorul de gaze naturale s-a diminuat de la 195 860,9 mii lei la 185 474,8 mii lei (inclusiv penalități). Datoriile la consumul curent de gaze naturale nu se admit, toate fiind stinse conform prevederilor contractuale.

Majorarea datoriilor de la **capitolul 3** Datorii privind credite și împrumuturi, se datorează debursărilor în perioada a.2019, iar toate creditele bancare contractate pentru implementarea proiectelor investiționale sunt rambursate conform graficului la scadență, restanțe nu se admit.

Dacă datoriile descrise la **capitolele 1-4**, sunt datorii financiare cu scadență la achitare, atunci cele reflectate la **capitolul 5** Alte datorii sunt cele din reclasificări și reprezintă:

- *punctul 5.1*- valoarea 66 287,7 mii lei este formată din

*54 455,5 mii lei - valoarea reevaluată din anul 2008 a terenurilor primite în gestiune;

*11 832,2 mii lei - bunurile primite în gestiune.

Ca urmare a reclasificării, suma de 54 455,5 mii lei de la contul contabil 427 bunurile primite în gestiune a terenului se substituie cu înregistrarea la contul 424 a dreptului de folosință a terenului (rîndul 430 din SF) în valoare de 38 982,5 mii lei (baza de calcul a valorii dreptului de folosință a terenurilor primite în gestiune economică a fost recunoscut termenul de valabilitate a licenței pentru producerea, distribuția și furnizarea energiei termice).

- *punctul 5.2* - valoarea de 90 680,9 mii lei este formată din

* 38 510,9 mii lei - dreptul de folosință a terenului

* 52 170,0 mii lei - active din Grant (reclasificate din rîndul 380 a SF în rîndul 430 a SF).

Această valoare va fi decontată la venituri curente în perioadele în care se vor înregistra cheltuieli curente privind uzura calculată pe seama activelor cu sursa de finanțare din GRANT precum și uzura calculată la “Dreptul de folosință a terenurilor”.

Luând în considerație cele menționate supra, se atestă o dinamică pozitivă pe aspectul micșorării datoriilor entității, iar în sem. I 2020 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.

IV. INDICATORII NON FINANCIAR

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 IES nr.002235, eliberată 14.07.2016, valabilă pînă la 14.07.2021 și Autorizație de mediu pentru folosință specială a apei nr.IES 80, număr de înregistrare 01-08-06/1 din 01.10.2015, valabilă pînă la 01.10.2027.

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

Tabelul nr. 14
Tone

Sursa de poluare	CO emisie	CO normativ	NO _x emisie	NO _x normativ
Secția Cazane și Turbine	13,342	33,75	1,313	38,30
Centrala în cogenerare	8.203	20,81	1.371	27,05
Centrala termică Molodova	0,34	1,97	0,01	0,11
Total	21,885	56,53	2.694	65,46

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

În contextul în care, la nivel regional, european dar și național se pune un accent deosebit pe asigurarea creșterii gradului de transparență în afaceri, eliminării corupției și pe implementarea celor mai bune practici de guvernanță corporativă în administrarea și

managementul companiilor cu capital de stat, pe parcursul sem. I a.2020 a fost elaborat **Codul de Guvernanță Corporativă** coordonat cu Consiliul Societății (Proces-verbal nr. 2 din 09 aprilie 2020), aprobat de Adunarea Generală a acționarilor (Proces-verbal nr. 1 din 03 iunie 2020).

Valorificând cu maximă eficiență toate oportunitățile existente și viitoare, în vederea consolidării poziției pe piață și a realizării scopului principal Societatea, prin Consiliul Societății (Proces-verbal nr. 2 din 09 aprilie 2020), și-a stabilit **Direcțiile prioritare de dezvoltare pentru anii 2020-2022**, în care au fost structurate în mod riguros direcțiile strategice de acțiune privind administrarea resurselor, proceselor operaționale și de management ale Societății în scopul realizării cu maximă eficiență a obiectivelor de performanță 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 își propune ca scop implementarea pe parcursul anilor 2020-2021 a Sistemului de Management Integrat în baza standardelor internaționale de calitate (ISO 9001:2015), mediu (ISO 14001:2016), sănătate și securitatea în muncă (ISO 45001:2018), energie (ISO 50001:2018) și sisteme de management anti-mită (ISO 37001:2016). În acest scop a fost elaborat Caietul de sarcini și desfășurată licitația privind achiziția serviciilor de Proiectare și implementare a Sistemului de Management Integrat. În urma licitației a fost încheiat Contractul nr. 443 / 22 / 35 / 20 din 25 mai 2020 cu „PRISMA-PRIM” SRL.

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

Dezvoltarea organizației 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.

Pe parcursul perioadei de raportate, „CET-Nord” SA a înaintat Ministerului Economiei și Infrastructurii propunerile la proiectele strategiilor sectoriale de cheltuieli pentru anii 2021-2023 (Scrisoare de ieșire nr. 387 din 03.03.2020), a prezentat Raportul anual privind progresul în implementarea proiectelor / programelor în sectorul coordonat (Scrisoare de ieșire nr. 505 din 25.03.2020), precum și avizul referitor la proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la cantitatea minimă obligatorie a rezervelor de combustibil necesară centralelor electrice pe bază de combustibili fosili (Scrisoare de ieșire nr. 787 din 19.03.2020).

Pentru a iniția o comunicare sistematică / permanentă cu reprezentanții statului, ai acționarilor și a tuturor părților interesate pentru integrarea activității economice a Societății în strategia națională și locală, a domeniului energie și de ramură pentru a preîntâmpina într-o măsură cât mai mare riscurile de natură legislativă, „CET-Nord” SA a sesizat Agenția Proprietății Publice referitor la Hotărârea ANRE nr. 540 din 27.12.2019 privind prețul la energia electrică produsă și a tarifului pentru energia termică livrată

consumatorilor finali, precum și evaluarea riscurilor potențiale generate de politica tarifară a ANRE aplicată față de Societate (Scrisoare de ieșire nr. 142 din 27.01.2020 și nr. 212 din 10.02.2020).

De asemenea, pe parcursul perioadei de raportare, „CET-Nord” SA a informat acționarul Agenția Proprietăți Publice referitor la problemele existente și măsurile luate în anul 2019 cu privire la diminuarea datoriilor istorice față de „Moldovagaz”SA (Scrisoarea nr. 706 din 13.05.2020), precum și a solicitat convocarea unei ședințe comune pentru depășirea situației de criză create cu creditorul urmăritor (Scrisoarea nr. 788 din 20.05.2020).

În data de 29.06.2020, prin scrisoarea nr. 1203 Societatea a prezentat către APP Raportul semestrul I privind măsurile anticorupție întreprinse.

Prin scrisoarea nr. 1051 din 22.06.2020 adresată Primarului mun. Bălți, Societatea și-a exprimat intenția de a colabora cu Administrația Publică Locală pentru soluționarea eficientă a problemelor legate de sistemul centralizat de alimentare cu energie termică (SACET) din mun. Bălți, fiind propuse spre examinare și aprobare următoarele soluții:

1. Elaborarea și implementarea unui plan comun de acțiuni privind:

- construirea sistemelor interne de distribuție a agentului termic pe orizontală împreună cu soluții de eficientizare energetică a blocurilor locative și a clădirilor publice;
- reconstruirea sistemelor interne de alimentare cu apă caldă menajeră (de consum).

2. Realizarea studiilor de fezabilitate privind conectarea / reconectarea la SACET a clădirilor publice și locative.

3. Preluarea de „CET-Nord” SA a serviciului de deservire a rețelelor termice interne ale blocurilor locative.

4. Alocarea mijloacelor financiare destinate ajutorului social pentru sezonul rece direct către furnizorul de energie termică.

5. Preluarea datoriilor acumulate la imobilele / apartamentele ce aparțin cu drept de proprietate privată administrației publice locale.

6. Absorbția ÎM „Termogaz-Bălți”.

7. Elaborarea „Strategiei de dezvoltare a SACET din mun. Bălți pentru anii 2020-2030”.

Important ar fi de menționat faptul că „CET-Nord” SA prin scrisoarea nr. 808 din 27.05.2020 a solicitat Ministerului Economiei și Infrastructurii inițierea solicitării către BERD privind includerea în studiul de fezabilitate componentei de refinanțare a datoriilor istorice.

3. Reproiectarea structurii organizatorice printr-o nouă organigramă modernă și eficientă

Începând cu 01.01.2020 a fost pusă în aplicare o nouă structură organizatorică pentru optimizarea numărului de personal în corelare cu nevoile impuse de activitățile desfășurate în cadrul Societății și cu proiectele de dezvoltare viitoare și îndeplinirea obiectivelor asumate.

În acest context, prin prisma necesității reglementării activității subdiviziunilor structurale, au fost realizate următoarele acțiuni:

- ✓ formarea *Statelor noi de personal*;
- ✓ elaborarea *Regulamentelor de organizare și funcționare a subdiviziunilor structurale*;
- ✓ elaborarea *Fișelor de post* în conformitate cu statele noi de personal.

4. Modernizarea infrastructurii IT

Pe parcursul primului semestru al anului 2020 au fost realizate următoarele acțiuni:

- ✓ modernizarea rețelei informaționale prin extinderea ei în Arhivă și Secția Transport și Mecanizare;
- ✓ punerea în lucru a *Aplicației de evidență a documentelor și sarcinilor din cadrul întreprinderii*;
- ✓ extinderea modulelor de evidență a acțiunilor de judecată;
- ✓ evidența timpului de muncă prin sarcinile planificate și executate de salariații Societății, funcționalitate realizată pe situl întreprinderii;
- ✓ desfășurarea acțiunilor privind crearea unui nou design pentru situl Societății.

5. Ajustarea cadrului normativ intern

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 au fost elaborate și puse în aplicare următoarele proceduri și regulamente: Procedura de sistem integrat privind întocmirea documentelor organizatorice și de dispoziție, Regulamentul privind întocmirea, avizarea și aprobarea fișelor de post ale angajaților „CET-Nord” SA, Regulamentul privind elaborarea regulamentelor de organizare și funcționare a subdiviziunilor „CET-Nord” SA, Regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului Tehnic, Regulamentul cu privire la CALL-center, Regulamentul cu privire la mentorat în cadrul „CET-Nord” SA, Regulamentul cu privire la coordonarea proiectelor.

6. Implementarea SIRF-urilor și elaborarea Politicii contabile pentru anul 2020 conform Standardelor Internaționale

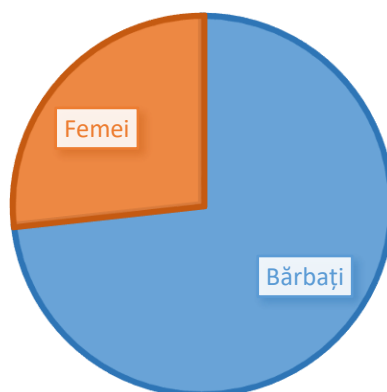
Societatea pregătește și diseminează informații periodice și continue relevante în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

7. Optimizarea activității operaționale, de investiții și dezvoltare, îmbunătățirea activităților conexe activității de bază

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.

4.3 Managementul resurselor umane

La situația perioadei de raportare semestrială - 30.06.2020 numărul total de personal al entității era format din 458 de angajați, dintre care 120 de femei și 338 de bărbați, adică 26,20% din numărul total de personal sunt femei. Vârsta medie a angajaților entității constituie 46 ani.



În Tabelul de mai jos este indicată evoluția numărului de personal pentru primele șase luni ale anului 2020 și reflectă situația și schimbările intervenite în structura personalului. Se observă o mică descreștere a numărului mediu de angajați per lună.

Tabelul nr. 15

Dinamica indicatorilor privind personalul „CET-Nord” SA în perioada 01.01-30.06.2020						
Indicatori	ianuarie	februarie	martie	aprilie	mai	iunie
Numărul personalului la sfârșitul perioadei	471	474	471	461	460	458
Număr persoane angajate	38	9	5	1		3
Număr persoane transferate de la un post la altul	0	0	1	38	7	6
Număr persoane eliberate	8	6	8	11	2	5
Număr persoane pensionate	1	1	2	1	1	
Număr persoane decedate	0	1	0			

În perioada de raportare au fost emise următoarele categorii de acte:

Tabelul nr. 16

2020	Ordine C	Ordine P	CIM / AA	Permise	Certificate	Buletine
ianuarie	152	510	486	19		37
februarie	123	28	10	17		54
martie	489	28	8	47	253	47
aprilie	246	66	39	36		23
mai	85	22	7	37		14
iunie	94	27	12	43		37
Total	1189	681	562	199		212

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 externe sau cu formatori interni calificați.

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

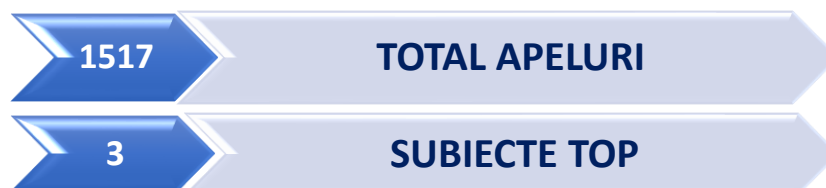
În perioada primului semestru a anului 2020 au fost realizate mai multe activități de instruire a personalului, atât administrativ, cât și producere. Astfel, 173 de persoane au fost instruite: 62 persoane au participat la diferite cursuri de instruire profesională în exteriorul entității, iar 111 persoane - în interiorul 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 este preocupat de stabilirea unor politici clare 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

Prin intermediul serviciului telefonic (call-center) 24/24 tel. 0(231)91000 pe parcursul sem. I a anului 2020 au fost procesate peste 1517 de apeluri, dintre care 89% au fost soluționate în timpul discuției, iar restul după intervenția nemijlocită a specialiștilor. Această abordare a permis consolidarea unor canale eficiente de comunicat cu consumatorii „CET-Nord” SA.

Statistica apelurilor este prezentată în figura de mai jos:





Pentru asigurarea serviciilor calitative, intervenția mai rapidă în cazuri necesare, pentru reacționare promptă și operativă este dusă evidența apelurilor la call-centru și adresărilor pe adresa electronică office@cet-nord.md.

Site-ul www.cet-nord.md este o platformă eficientă de comunicare pe care am utilizat-o în vederea informării consumatorilor privind toată informația de interes public care vizează activitatea întreprinderii. Pe parcursul perioadei de raportare au fost elaborate și publicate 34 de articole, în care a fost reflectate teme care țin de procesul de modernizare a „CET-Nord” SA, implementarea standardelor ISO, consumul de agent termic și serviciu de aprovizionare centralizată cu apă caldă, etc. Pe pagina de Facebook a „CET-Nord” SA au fost efectuate 39 de publicații cu referire la activitatea întreprinderii.

Toți consumatorii pot contribui, în mod direct, la îmbunătățirea activităților operaționale ale „CET-Nord” SA prin completarea formularului online de pe pagina web, dar și pe conturile de pe rețele de socializare ale întreprinderii.

În această perioadă entitatea a susținut următoarele activități:

- ✓ informarea și educarea și consumatorilor prin promovarea: excursiilor, concursurilor, elaborarea și distribuirea materialelor informaționale;
- ✓ organizarea întâlnirilor angajaților „CET-Nord” SA cu consumatorii;
- ✓ promovarea campaniilor sociale: felicitări cu ocazia sărbătorilor oficiale, activități de parteneriat desfășurate în comun cu ONG-uri din oraș, colectări de fonduri în scopuri caritabile;
- ✓ reconstrucția paginii web a întreprinderii, www.cet-nord.md și elaborarea contului de Instagram;
- ✓ publicări despre activitatea companiei, interviuri cu angajații întreprinderii privind realizările de ultimă oră ale întreprinderii și prezența pe rețelele de socializare pentru a ne confirma disponibilitatea necondiționată;
- ✓ publicări online privind parametrii tehnici de funcționare a stației precum și condițiile de furnizare a agentului termic către consumatorii finali.

În perioada de raportare s-au efectuat lucrări de proiectare și instalare a sistemului de preparare a apei calde pentru Brigada 1 de Infanterie Motorizată „Moldova”, astfel după

mai bine de trei decenii „CET-Nord” SA a reușit să restabilească serviciul de alimentare centralizată cu apă caldă.

Cu scopul de a informa populația despre avantajele acestui serviciu atât pe pagina web a întreprinderii, www.cet-nord.md cât și în mass-media au fost publicate articole.

„CET-Nord” SA a reușit să stabilească metodele de comunicare cu APL pentru crearea unei platforme de informare a populației și excluderea speculațiilor pe teme care se referă la sistemul centralizat de încălzire.

Activitățile derulate în I semestru a anului 2020 au avut ca rezultat vizibil creșterea interesului față de activitatea întreprinderii, consolidarea imaginii companiei, precum și creșterea gradului de informare a consumatorilor.

V. IMPLEMENTAREA PROIECTELOR INVESTIȚIONALE

5.1 Implementare a proiectelor investiționale finanțate de BERD

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

Pe parcursul semestrului I al anului 2020, proiectul a fost realizat în proporție de 98%. Finalizarea integrală a lucrărilor este estimată pentru luna august - septembrie 2020.

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

1. **Contractul cu nr. 07-6/1CHP/21.09.2017** – „Furnizarea și instalarea motoarelor termice în cogenerare cu funcționare pe gaze naturale” a fost încheiat în data de 21 septembrie 2017 între SA „CET-Nord” și consorțiul condus de SC „Energomontaj Grup” SRL (România).

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

Stadiu: Contract aflat în perioada de notificare a defectelor până la data de 28.10.2020. În contextul solicitării Contractorului nr.379 din 14.05.2020 privind reducerea garanției de bună execuție la suma de 286 200,00 Euro și ținând cont de sugestiile primite din partea BERD, la data de 28.05.2020 a fost semnat Amendamentul nr.6 la contract, cu condiția că "Părțile sunt de acord să accepte această Garanție de bună execuție parțială până la înlăturarea cauzelor care o generează și până la soluționarea problemei în conformitate cu termenii și condițiile prevederilor inițiale ale contractului”.

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.

2. **Contractul cu nr. Lot 1-07-6/4Pumps/28.06.2018** – „Furnizare de pompe pentru rețeaua de termoficare și convertizoare de frecvență” a fost încheiat în data de 28 iunie 2018 între SA „CET-Nord” și compania Onninen Oy (Finlanda).

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

Stadiu: Contract în derulare. În perioada efectuării testelor de punere în funcțiune a stației de pompare s-a constatat necesitatea ventilării suplimentare a clădirii pompelor. Acest lucru a condus la completarea documentației de proiectare cu compartimentul "Încălzire, ventilare și condiționare a aerului" și executarea lucrărilor de montare a sistemului de ventilare a stației. Totodată, pe parcursul perioadei a fost reluată instruirea personalului, remedierea lucrărilor nefinalizate precum și configurarea și setarea parametrilor de

automatizare a stației de pompare. Având în vedere solicitarea Contractorului nr.00373/20CET-008 din 26.06.2020, la data de 30.06.2020 de către comisia de recepție au fost inspectate lucrările executate la stația de pompare. Ca urmare a inspectării a fost semnat Actul de constatare nr.2 cu propunerea de amânare a recepției lucrărilor executate până la data de 31.07.2020.

Beneficii: Stația de pompare a fost dotată cu 3 convertizoare de frecvență și un sistem inteligent care face posibilă ajustarea automatizată la sarcina termică necesară. Astfel la punerea în funcțiune „CET-Nord” SA în sezonul de încălzire 2020-2021 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.

3. Contractul cu nr. Lot 2-07-6/5Fans/28.06.2018 – „Furnizare de ventilatoare de aer, ventilatoare de gaze de ardere și convertizoare de frecvență” a fost încheiat în data de 28 iunie 2018 între SA „CET-Nord” și compania Onninen Oy (Finlanda).

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

Stadiu: Contract în derulare. La data de 03.04.2020 prin scrisoarea nr. 422/550, Contractorul a fost înștiințat despre finalizarea sezonului de încălzire 2019-2020 și invitat la demararea lucrărilor începând cu data de 06.04.2020. Astfel, pe parcursul semestrului I 2020 au fost executate lucrări de demontare a ventilatoarelor existente, lucrări de terasament, montarea cablurilor, dulapurilor pentru automatizări, executarea fundațiilor și pozarea ventilatoarelor noi pe fundații. Totodată s-a constatat că este necesară proiectarea soluției de evacuare a apelor pluviale din zona ventilatoarelor. Astfel a fost expediată către Contractor scrisoarea cu nr.422-08/1046 din 19.06.2020 privind neajunsurile depistate la executarea lucrărilor.

În conformitate cu Amendamentul nr.1 din 03.12.2019 lucrările urmează a fi finalizate până la data de 31.07.2020.

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 începând cu sezonul de încălzire 2020-2021.

4. Contractul cu nr.07-6/3IHS 27.10.2017 – „Furnizarea și instalarea de puncte termice individuale (PTI)” a fost încheiat în data de 27 octombrie 2017 între SA „CET-Nord” și consorțiul condus „Polimer Gaz Conducte” SRL.

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

Stadiu: Contract aflat în perioada de notificare a defectelor până la termenul de 14.09.2020.

Luând în considerare că unele deficiențe identificate în perioada de notificare a defectelor nu au putut fi remediate de către Contractor până la finalizarea perioadei de notificare a defectelor, din cauza situației de urgență declarată în R. Moldova (pandemia COVID-19), la data de 18.03.2020 a fost semnat Amendamentul nr.2 la contract cu privire la extinderea perioadei de notificare a defectelor până la 14.09.2020.

Grad de finalizare: 100%

Beneficii: Prin implementarea celor 169 puncte termice, s-a obținut o reducere a cantității de energie consumată în sezonul de încălzire de la 161 623 Gcal în 2017-2018 la 153 098 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.

5. Contractul cu nr. 07-6/1HOB 12.07.2017 – „Furnizarea și instalarea unui cazan nou de apă fierbinte cu funcționare pe biomasă (peleți)” 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 1606,7 lei/Gcal.

Implementarea proiectului ”Sistemul termoenergetic al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” cu suportul Ministerului Economiei și Infrastructurii și instituției financiare internaționale BERD are 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 sistemului termoenergetic din mun. Bălți și alinierii acestuia la tehnologiile moderne.

5.2 Executarea planului de investiții aprobat de către ANRE

Conform Hotărârii Consiliului de Administrație al ANRE nr. 525/2019 din 20.12.2019 a fost aprobat planul de investiții al „CET-Nord” SA în valoare de 29 344,31 mii lei.

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

În tabelul de mai jos sunt prezentate valorile planului de investiții aprobate cu modificările operate pe parcurs și aprobate de ANRE

Tabelul nr. 17
mii lei

Plan de investiții	Aprobat inițial	Modificat 1	Modificat 2	Modificat 3
Pentru an.2019	15 190,65	17 608,25	20 373,73	20 910,22
Pentru an.2020	29 344,31		-	-

În tabelul de mai jos sunt prezentate valorile lucrărilor executate pe fiecare trimestru a planurilor de investiții pentru anii 2019 și 2020.

Tabelul nr.18
mii lei

Perioada	Total executat	Executat tr. I	Executat tr.II	Executat tr. III	Executat tr. IV
Anul 2019	12 985,58	275,69	2 720,09	3 266,60	6 723,20
Anul 2020	3 666,36	819,09	2847,27	-	-

5.3 Executarea planului de achiziții

Planul de achiziție „CET-Nord” SA a fost aprobat prin ordinul nr.16A din 13.01.2020, modificat și completat prin ordinul nr.68A din 05.03.2020.

În scopul asigurării activității fiabile a întreprinderii, în sem. I al anului 2020 au fost planificate 34 licitații și 50 proceduri de valoare mică. Gradul de îndeplinire este redat în tabelul de mai jos.

Tabelul nr. 19

Indicator	Planificat	Realizat	Eficiența activității
X	1	2	3=2-1
Nr. de licitații	24	24	100%
Nr. de proceduri de valoare mică	41	41	100%

În perioada de raportate, în rezultatul desfășurării procedurilor de achiziții au fost încheiate 31 de contracte, iar eficiența achizițiilor desfășurate este expusă în tabelul de mai jos.

Tabelul nr.20
lei

Indicator	Suma planificată aferentă contractelor încheiate	Suma realizată aferentă contractelor încheiate	Eficiența activității
X	1	2	3=1-2
Perioada 01.01.20-30.06.20	21 393 490	12 906 453,77	8 487 036,23

VI. RISCURILE

Managementul riscurilor este un element al sistemului de control intern, cu ajutorul căruia sunt descoperite riscurile semnificative în scopul menținerii acestora la un nivel acceptabil. Orice activitate are ca scop generare de profit și presupune asumarea unor riscuri. Urmează de studiat foarte atent toate acțiunile riscante întreprinse, ca în final beneficiile să prevaleze pierderile. Prin acest proces se asigură realizarea eficientă a obiectivelor întreprinderii.

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 sechestrul de către furnizorul de gaze naturale, suma lunar deblocată nu acoperă cheletuielile 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 6398,0 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 20580,0 mii lei având impact direct asupra devierilor financiare.

În această ordine de idei, ANRE, neținând cont de faptul că neexecutarea investițiilor planificate de către SA „CET-Nord” a fost justificată, făcând uz de dreptul său discreționar a diminuat venitul reglementat al întreprinderii și devierile financiare negative în valoare totală de 26978,0 mii lei.

Anume din aceste considerente, având în vedere faptul că neexecutarea obligației de către SA „CET-Nord” este justificată, pe parcursul lunilor noiembrie, decembrie 2019 în adresa Agenției au fost remise obiecții și demersuri în scopul neadmiterii excluderii sumelor menționate din calculul venitului reglementat și a devierilor financiare.

Neținând cont de argumentele aduse de SA „CET-Nord” cât în demersurile adresate, atât și în cadrul ședințelor comune de lucru, 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 26 978,0 mii lei.

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.2 la contractul nr.07-6/3IHS 27.10.2017 - „Furnizarea și instalarea de puncte termice individuale (PTI)”, cu privire la extinderea perioadei de notificare a defectelor până la 14.09.2020;
- ✓ Amendamentul nr.6 la contractul nr.07-6/1CHP 21.09.2017 - „Furnizarea și instalarea motoarelor termice în cogenerare cu funcționare pe gaze naturale”, privind modificarea Clauzei 13.3 din condițiile speciale ale contractului ce presupune acceptarea de către părți a garanției de bună execuție parțială în valoare de 286 200 euro până la rezolvarea problemei în conformitate cu termenii și condițiile inițiale ale contractului.

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).

Având în vedere faptul că, în calitate de furnizor, compania finlandeză Onninen Oy nu și-a îndeplinit obligațiile asumate prin acordul contractual, cu privire la livrarea echipamentelor și finalizarea contractului, a fost notificată la data de 19.06.2020 despre perceperea de către „CET-Nord” SA a penalităților în conformitate cu clauza PCC 20 din acordurile contractuale nr. Lot 1-07-6/4Pumps/28.06.2018 și nr. Lot 2-07-6/5Fans/28.06.2018. Ca urmare a notificării contractorului au fost expediate către banca OP Corporate Bank plc scrisorile de executare a Garanțiilor de bună execuție pentru durata întâzierilor acumulate în îndeplinirea obligațiilor privind livrarea echipamentelor și finalizarea contractelor. Valoarea penalităților percepute sunt în cuantum de 10% din valoare contractului, constând o valoare de 99.192,34 EURO pentru Lotul 1 și 45.166,40 EURO pentru Lotul 2.

Situația epidemiologică privind evoluția noului tip COVID-19 sporește riscul potențial în tergiversarea lucrărilor de finalizarea a proiectului integral precum și limitarea accesului pe teritoriul Republicii Moldova a specialiștilor antreprenorului finlandez Onninen Oy contractat pentru executarea lucrărilor la componenta „Furnizarea de pompe pentru rețeaua de termoficare, ventilatoare și convertizoare de frecvență”.

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 managementul eficient al riscurilor pe parcursul perioadei de raportare au fost executate lucrările de reparație și mentenanță a utilajului de producere conform planului de investiții și lucrări aprobat.

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* - la finele perioadei de gestiune datoria istorică față de furnizorul de gaze naturale (inclusiv penalități) constituie 185 474,8 mii lei.

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.

Analiza structurii personalului în funcție de vârstă denotă faptul că colectivul entității înregistrează o tendință medie de îmbătrânire. Vârsta medie a personalului este de 46 ani.

În sem. I a anului 2020 s-au înregistrat 40 eliberări, dintre care 6 persoane pensionate, 56 angajări și un deces în rândul salariaților.

În perioada de raportare entitatea a înregistrat o rată a fluctuației în mărime de 3,34%. O rată a fluctuației de până la 25% este considerată una normală în majoritatea organizațiilor, iar peste 25% semnalează probleme în ceea ce privește gestionarea resurselor umane. Rata fluctuației la entitate în anii 2016-2018 a înregistrat în acest sens o creștere permanentă și numai în 2019 s-a reușit stoparea creșterii acestui indicator.