I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Situatii Financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2019

Cuprins **Pagina**

Raportul auditorului independent catre Actionarul I.C.S. Premier Energy S.A. -

Bilantul 1 - 2

Situatia de profit si pierdere 3

Situatia modificarilor capitalului propriu 4

Situatia fluxurilor de numerar 5

Note la situatiile financiare

1 Informatii generale despre Societate 6
2 Bazele intocmirii si politici contabile 7
3 Imobilizari necorporale 17
4 Imobilizari corporale 18
5 Active financiare pe termen lung 19
6 Alte active imobilizate 19
7 Materiale 20
8 Creante comerciale si alte creante 20
9 Creante si datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare 21
10 Investitii financiare curente in parti afiliate 21
11 Capital social si suplimentar 22
12 Credite bancare 22
13 Imprumuturi 22
14 Venituri anticipate pe termen lung si finantari si incasari cu destinatie speciala 23
15 Datorii comerciale 23
16 Datorii fata de buget 23
17 Provizioane 24
18 Venituri din vanzari 24
19 Costul vanzarilor 24
20 Alte venituri din activitatea operationala 24
21 Cheltuieli de distribuire 25
22 Cheltuieli administrative 25
23 Alte cheltuieli din activitatea operationala 25
24 Retribuirea personalului 25
25 Rezultatul din alte activitati 26
26 Impozitul pe venit 26
27 Tranzactii cu partile afiliate 27
28 Evenimente si angajamente neprevazute 29
29 Evenimente ulterioare datei bilantului 30
30 Alte informatii 32

KPMG Moldova S.R.L.
Bd. Stefan cel Mare nr. 171/1
Et. 8, MD-2004
Chisinau
Republica Moldova

Tel: +373 (22) 580 580
Fax: +373 (22) 540 499
www.kpmg.md

Raportul auditorului independent

Catre Actionarul Unic al I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Opinie

Am auditat situatiile financiare anexate ale I.C.S. Premier Energy Distribution S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2019, situatiile de profit si pierdere, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de numerar pentru perioada de gestiune incheiata la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare la data de si pentru perioada de gestiune incheiata la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

- Total capital propriu: 2.868.606.898 MDL
- Profit net al perioadei de gestiune: 321.601.468 MDL

In opinia noastra, situatiile financiare anexate au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare.

Baza opiniei

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr. 271/2017 cu modificarile si completarile ulterioare („Legea"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare* din acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA") si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Republica Moldova, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

©2020 KPMG Moldova SRL, a Moldovan limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. PDC no. 0000875

Evidentierea unor aspecte

Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare

Atragem atentia asupra Notei 28 la situatiile financiare, care prezinta faptul ca activitatea Societatii si tarifele de distributie a energiei electrice sunt reglementate de catre Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica ("ANRE"). Prin urmare, reglementarile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si datoriilor Societatii. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Bazele contabilizarii si restrictiile cu privire la distributie si utilizare

Atragem atentia asupra Notei 2.1 la situatiile financiare, care descrie bazele contabilizarii. Situatiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. In consecinta, este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate in alt scop. Raportul nostru este destinat exclusiv actionarului unic si nu ar trebui sa fie distribuit catre sau utilizat de alte parti in afara de Societate si actionarul unic al acesteia. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare, pentru determinarea acceptabilitatii bazelor intocmirii si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare, si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza in mod rezonabil ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

21 mai 2020

Pentru si in numele ICS KPMG Moldova S.R.L.:

Victor Voluta

ICS KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare 171/1, et. 8
MD-2004, Chisinau
Republica Moldova

inregistrat in registrul public electronic
al auditorilor financiari cu Nr.1612079

inregistrat in registrul public electronic
al firmelor de audit cu Nr.1903038

Auditor licentiat pentru auditul general
Certificat de calificare a auditorului
Seria AG, Nr.000048

I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Bilantul la 31 decembrie 2019

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	**3**	**17.241.133**	**4.873.702**
Imobilizari corporale in curs de executie	**4**	17.505.389	19.646.256
Terenuri	**4**	4.776.846	3.943.576
Mijloace fixe	**4**	3.442.758.338	3.331.067.037
Imobilizari corporale	**4**	**3.465.040.573**	**3.354.656.869**
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	**5**	9.980.352	9.980.352
Creante pe termen lung	**5**	3.953.735	4.977.631
Active financiare pe termen lung	**5**	**13.934.087**	**14.957.983**
Alte active imobilizate	**6**	**105.954.875**	**110.422.764**
TOTAL ACTIVE IMOBILZATE		**3.602.170.668**	**3.484.911.318**
Active circulante			
Materiale	**7**	61.324.253	55.769.356
Creante comerciale	**8**	7.953.031	9.463.905
Creante ale partilor afiliate	**8, 27**	74.512.944	24.636.418
Avansuri acordate curente		9.004	5.610
Creante reprezentand devieri tarifare	**9**	-	242.082.734
Creante ale bugetului	**8**	12.988	97.169
Numerar in casierie si in conturi curente		696.904	493.603.152
Investitii financiare curente in parti afiliate	**10**	-	-
Alte active circulante		1.833.136	6.607.536
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		**146.342.260**	**832.265.880**
TOTAL ACTIVE		**3.748.512.928**	**4.317.177.198**

(continuare la pag 2)

Semnat pentru identificare / Initialled for identification
KPMG
21. MAI. 2020

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A.
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
IDNO 1003600015231

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Capital propriu			
Capital social si suplimentar	11	469.501.025	469.501.025
Rezerve		293.529.316	293.529.316
Profit nerepartizat al anilor precedenti		1.783.975.089	2.987.958.454
Profitul net al perioadei de gestiune		321.601.468	-
TOTAL CAPITAL PROPRIU		**2.868.606.898**	**3.750.988.795**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	13	291.796.575	-
Venituri anticipate pe termen lung	14	201.542.227	180.816.067
Finantari si incasari cu destinatie speciala	14	9.272.290	9.852.255
Datorii privind impozitul pe venit amanat	26	136.020.146	159.830.050
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		**638.631.238**	**350.498.372**
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt	12	-	64.520.476
Imprumuturi pe termen scurt	13	99.738.912	-
Datorii comerciale	15	73.247.444	104.267.671
Datorii fata de partile afiliate	27	31.043	590.678
Avansuri primite curente		47.010	2.074.430
Datorii fata de personal		16.071.081	14.034.378
Datorii fata de buget	16	21.970.264	14.404.442
Provizioane	17	16.356.911	15.714.760
Datorii reprezentand devieri tarifare	9	13.666.621	-
Alte datorii curente		145.506	83.196
TOTAL DATORII CURENTE		**241.274.792**	**215.690.031**
TOTAL PASIVE		**3.748.512.928**	**4.317.177.198**

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

21 mai 2020

Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager

Ion Munteanu
Director Economico-Financiar

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI "I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A." IDNO 1003600015231
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
Semnat pentru identificare
KPMG
21. MAI. 2020
Initialised for identification

I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.
Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	Nota	2019	2018
Venituri din vanzari	18	1.175.786.492	1.164.278.535
Costul vanzarilor	19	(690.966.539)	(631.610.063)
Profitul brut		**484.819.953**	**532.668.472**
Alte venituri din activitatea operationala	20	21.323.044	38.439.711
Cheltuieli de distribuire	21	(204.363)	(264.075)
Cheltuieli administrative	22	(122.922.463)	(120.987.222)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	23	(25.762.043)	(19.745.601)
Rezultatul din activitatea operationala		**357.254.128**	**430.111.285**
Rezultatul din alte activitati	25	**11.606.856**	**7.546.574**
Profit pana la impozitare		**368.860.984**	**437.657.859**
Cheltuieli privind impozitul pe venit	26	(47.259.516)	(57.429.766)
Profit net		**321.601.468**	**380.228.093**

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager

Ion Munteanu
Director Economico-Financiar

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
KPMG
21. MAI. 2020

I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.
Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	31 decembrie 2018	Majorari	Diminuari	31 decembrie 2019
Capital social si suplimentar				
Capital social	305.570.895	-	-	305.570.895
Capital suplimentar	163.930.130	-	-	163.930.130
Total capital social si suplimentar	**469.501.025**	**-**	**-**	**469.501.025**
Rezerve				
Rezerve statutare	30.557.090	-	-	30.557.090
Alte rezerve	262.972.226	-	-	262.972.226
Total rezerve	**293.529.316**	**-**	**-**	**293.529.316**
Profit nerepartizat				
Profit nerepartizat al anilor precedenti	2.987.958.454		1.203.983.365	1.783.975.089
Profit net al perioadei de gestiune	-	321.601.468	-	321.601.468
Total profit nerepartizat	**2.987.958.454**	**321.601.468**	**1.203.983.365**	**2.105.576.557**
Alte elemente de capital propriu	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL CAPITAL PROPRIU	**3.750.988.795**	**321.601.468**	**1.203.983.365**	**2.868.606.898**

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a unicului actionar din 23 aprilie 2019 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2018 in suma de 380.228.093 MDL sa fie lasat la dispozitia Societatii in calitate de profit nedistribuit. Aceasta suma a fost inclusa in Profit nerepartizat al anilor precedenti la 1 ianuarie 2019.

In cadrul adunarilor Generale din 08 februarie 2019, 23 aprilie 2019 si 28 iunie 2019, tinand cont de existenta in cadrul capitalului propriu a profitului nerepartizat al anilor precedenti (2014, 2015 si 2016), unicul actionar a decis destribuirea unei parti a acestuia in valoare totala de 1.203.983.364 MDL pentru plata dividendelor. Platile dividendelor distribuite au fost efectuate in intregime pe parcursul exercitiului 2019.

Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager

Ion Munteanu
Director Economico-Financiar

REPUBLICA MOLDOVA, CHISINAU, SOCIETATEA PE ACTIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231
Semnat pentru identificare KPMG 21 MAI. 2020 Initialised for identification

	2019	2018
Fluxul de numerar din activitatea operationala		
Incasari din vanzari	1.679.972.154	1.921.648.515
Plati pentru stocuri si servicii procurate	(554.196.548)	(577.413.293)
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	(145.371.148)	(133.838.848)
Dobanzi platite	(6.421.588)	(6.910.769)
Plata impozitului pe venit	(68.508.058)	(77.261.892)
Alte incasari	24.180.635	43.725.383
Alte plati	(222.048.502)	(211.979.005)
Fluxul net de numerar din activitatea operationala	**707.606.945**	**957.970.091**
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii		
Incasari din vanzarea activelor imobilizate	564.500	398.500
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	(326.991.814)	(350.632.109)
Dobanzi incasate	-	5.632.366
Alte incasari (plati)	-	135.194.550
Fluxul net de numerar utilizat in activitatea de investitii	**(326.427.314)**	**(209.406.693)**
Fluxul de numerar din activitatea financiara		
Incasari banesti sub forma de credite si imprumuturi	540.625.250	-
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	(207.333.889)	(63.519.094)
Dividende platite	(1.203.983.365)	(776.586.603)
Fluxul net de numerar utilizat in activitatea financiara	**(870.692.004)**	**(840.105.697)**
Fluxul net de numerar total	**(489.512.373)**	**(91.542.299)**
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	(3.393.875)	4.659.332
Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune	**493.603.152**	**580.486.119**
Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune	**696.904**	**493.603.152**

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231

Ion Munteanu
Director Economico-Financiar

Semnat pentru identificare
KPMG
21. MAI. 2020
Initialised for identification

1 Informatii generale despre Societate

I.C.S. Premier Energy Distribution S.A. (noua denumire a I.C.S. RED Union Fenosa S.A. in continuare„Societatea") este o societate pe actiuni creata prin reorganizarea monopolului de stat „Moldenergo" in Octombrie 1997. Pe parcursul anului 2000 Societatea a fost privatizata catre Unión Fenosa Internacional S.A. (succesoarea Unión Fenosa Desarrollo y Acción Exterior S.A.), o societate cu sediul in Spania, achizitionand 100% din capitalul statutar. In anul 2001 Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD") a procurat actiuni in proportie de 18,605% din capitalul Societatii. Pe parcursul anului 2004 a fost efectuata o emisie aditionala de actiuni prin conversia in actiuni a datoriei Societatii fata de Unión Fenosa Internacional („UFI"). Dupa emisie, structura capitalului Societatii a devenit: 93,401% apartinea Unión Fenosa Internacional si 6,599% apartinea BERD.

La Adunarea Generala a Actionarilor Retelele Electrice Municipiul Chisinau S.A. („RE municipiul Chisinau S.A."), Retelele Electrice de Distributie Sud S.A. („RED Sud S.A.") si Retelele Electrice de Distributie Centru S.A. („RED Centru S.A.") din 3 august 2007, a fost luata decizia de fuziune a celor 3 societati sub control majoritar al UFI.

Ca urmare a fuziunii celor trei intreprinderi sub control majoritar al UFI, structura actionarilor a suferit modificari si in rezultat BERD detinea 6,069% din actiuni, iar UFI detinea 93,931% din actiunile Societatii. In anul 2011 BERD a vandut pachetul de actiuni detinut in Societate.

Naturgy Inverciones Internacionales, S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional, S.A.) a fost unicul actionar al Societatii pana pe data de 01 august 2019 cand a instrainat intregul sau pachet de actiuni catre societatea Joseco Holdings Co. Limited cu sediul in Nicosia, Cipru. Astfel, incepand cu aceasta data Joseco Holdings Co. Limited devine actionar unic al Societatii.

Urmare a Hotararii unicului actionar adoptate in cadrul Adunarii Generale Extraordianre a Actionarului din 29.11.2019, a fost modificată denumirea Societatii din I.C.S. RED Union Fenosa S.A. în I.C.S Premier Energy Distribution S.A. Modificările in denumire au fost operate în actele de constituire şi în datele din Registrul de stat al persoanelor juridice la data de 06.12.2019 în conformitate cu art.16 din Legea 220-XVI din 19 octombrie 2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice şi a întreprinzătorilor individuali.

Societatea este operator al sistemului de distributie a energiei electrice pe o parte a teritoriul Republicii Moldova, si presteaza si alte servicii auxiliare aferente activitatii de distributie a energiei electrice.

Activitatea Societatii este reglementata de Legea cu privire la energetica (Nr. 174 din 21 septembrie 2017), Legea cu privire la energia electrica (Nr.107 din 27 mai 2016) si regulamentele si deciziile Agentiei Nationale privind Reglementarea in Energetica („ANRE").

Adresa juridica a Societatii:
Str. Andrei Doga, nr. 4, MD-2024
Chisinau, Republica Moldova.
IDNO 1003600015231, cod TVA 0602353

2 Bazele intocmirii si politici contabile

2.1 Bazele intocmirii

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu bazele intomirii si politicile contabile descrise in aceasta Nota 2 care se bazeaza pe Standardele Nationale de Contabilitate ("SNC"). SNC nu trateaza aspecte specifice care decurg din activitati reglementate si, in consecinta Societatea, pe baza prevederilor Metodologiei tarifare aprobate prin Hotararea ANRE nr. 64/2018 din 22 februarie 2018, publicata in Monitorul Oficial 77-83/374, din data de 9 martie 2018, si considerand principiile de baza si caracteristicile calitative mentionate in Legea Contabilitatii si Raportarii Financiare a Republicii Moldova Nr. 287 din 15.12.2017, in vigoare incepand cu 01.01.2019, publicata in Monitorul Oficial nr. 1-6 art. 22 din 05.01.2018, precum si urmand consecventa prezentarii din exercitiile anterioare, a aplicat politicile si metodele descrise la punctul 2.8.8 referitoare la recunoasterea activelor sau datoriilor reprezentand devieri tarifare aferente serviciului de distributie de energie electrica, si considera ca implementarea acestor politici contabile reflecta cu mai multa acuratete substanta economica a activitatilor reglementate. Situatiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate pentru alt scop.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Situatia de profit si pierdere;
- Situatia modificarilor capitalului propriu;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Note la situatiile financiare.

2.2 Principii de baza

Continuitatea activitatii – prevede intocmirea situatiilor financiare pornind de la ipoteza ca entitatea isi va continua in mod normal functionarea cel putin pe o perioada de 12 luni din data raportarii fara intentia sau necesitatea de a-si lichida sau reduce in mod semnificativ activitatea.

Contabilitatea de angajamente – impune recunoasterea elementelor situatiilor financiare, cu exceptia elementelor situatiei fluxurilor de numerar, pe masura aparitiei acestora, indiferent de momentul incasarii/platii de numerar sau compensarii in alta forma.

Separarea patrimoniului si datoriilor – prevede prezentarea in situatiile financiare doar a informatiilor despre patrimoniul si datoriile entitatii, care trebuie contabilizate separat de patrimoniul si datoriile proprietarilor si ale altor entitati.

Necompensarea – consta in prezentarea distincta in situatiile financiare a activelor si datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Compensarea reciproca a activelor si datoriilor sau a veniturilor si cheltuielilor nu se admite, cu exceptia cazurilor in care compensarea este permisa de Standardele Nationale de Contabilitate.

Consecventa prezentarii – prevede mentinerea modului de prezentare si de clasificare a elementelor in situatiile financiare de la o perioada de gestiune la alta, cu exceptia cazurilor cind:

a) in urma unei modificari semnificative in natura activitatii entitatii sau in urma unei analize a indicatorilor situatiilor financiare, este mai relevanta o alta prezentare sau clasificare a elementelor situatiilor financiare tinind cont de metodele si procedeele politicilor contabile elaborate conform SNC „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare";
b) in Standardele Nationale de Contabilitate a fost modificat modul de prezentare a elementelor situatiilor financiare.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei Moldovenesti ("Lei" sau "MDL"), aceasta fiind si moneda functionala a Societatii. Toate informatiile financiare prezentate in lei au fost rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

2.4 Situatii comparative

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for Identification
I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231 REPUBLICA MOLDOVA SOCIETATEA PE ACTIUNI

In conformitate cu SNC „Prezentarea situatiilor financiare", la 1 ianuarie 2018 profitul net al exercitiului financiar anterior in suma de 380.228.093 MDL a fost inclus in profitul nerepartizat al anilor precedenti.

2.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile si iesirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata. O analiza a impactului evenimentelor ulterioare datei bilantului asupra capacitatii Societatii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil este prezentata in Nota 29.

2.6 Utilizarea estimarilor contabile

Estimarile contabile se aplica pentru evaluarea elementelor contabile in cazuri de incertitudine aferenta conditiilor sau evenimentelor viitoare.
Estimarile contabile se bazeaza pe cele mai recente si credibile informatii detinute de entitate. Utilizarea estimarilor contabile intemeiate este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare. Estimarile contabile semnificative in intocmirea acestor situatii financiare se refera la: duratele de utilizare a imobilizarilor corporale amortizabile si valorile reziduale ale acestora, marimea creantelor si datoriilor reprezentand devieri tarifare, impozitul pe venit amanat, marimea provizioanelor, marimea creantelor compromise, valoarea realizabila neta a stocurilor.

Estimarile contabile pot necesita revizuiri in urma schimbarilor in circumstantele pe care s-au bazat aceste estimari, aparitiei noilor informatii sau acumularii experientei.

Revizuirea estimarilor contabile genereaza modificari ale acestora care nu se trateaza ca modificari ale politicilor contabile sau erori contabile.

Modificarea bazei (procedeului, metodei) de evaluare a activelor si datoriilor aplicate de entitate reprezinta o modificare a politicilor contabile, si nu o modificare a estimarii contabile. In cazul in care este dificil de a distinge modificarea politicilor contabile de modificarea estimarii contabile, modificarea respectiva este tratata ca o modificare a estimarii contabile.

Efectul modificarii estimarii contabile se recunoaste in mod prospectiv incepind cu data modificarii estimarii si nu afecteaza perioadele de gestiune anterioare.

2.7 Evenimente ulterioare

Prezentele situatii financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

2.8 Politicile contabile

2.8.1 Modificari in politicile contabile

Politica adoptata de catre Societate este de a aplica modificarile politicilor contabile prospectiv, in conformitate cu art. 15 din SNC „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare". Societatea nu a modificat politicile sale contabile pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

REPUBLICA MOLDOVA, CHISINAU, SOCIETATEA PE ACTIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION IDNO 1003600015231

KPMG 21. MAI. 2020 Semnat pentru identificare Initialised for identification

2.8.2 Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind beneficiile economice primite sau de primit de catre entitate in nume propriu. In componenta veniturilor nu se includ taxa pe valoarea adaugata, accizele, alte impozite si taxe.

a) Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea serviciilor se recunosc in cazul indeplinirii simultane a urmatoarelor conditii:

- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate;
- stadiul de executie a tranzactiei la data raportarii poate fi evaluat in mod credibil; si
- costurile aparute pe parcursul tranzactiei si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Distributia energiei electrice

Venitul din distributia energiei electrice este recunoscut in baza citirii datelor contoarelor, in kilowatt ora consumati, in perioada de raportare. Daca nu este posibila citirea datelor contoarelor, venitul este estimat si stabilit pe baza consumului mediu in lunile precedente.

Tarifele la serviciile de distributie a energiei electrice sunt reglementate, fiind stabilite de catre ANRE.

Conform Metodologiei de stabilire a tarifelor, Societatea poate solicita recalcularea tarifului de distributie pe parcursul anului in cazul in care variatiile dintre costurile efective ale Societatii pe parcursul anului si cele utilizate la calculul tarifului de distributie din acel an depasesc 5%.

b) Venituri din chirii

Veniturile din utilizarea de catre terti a activelor entitatii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente si la respectarea simultana a urmatoarelor conditii:

- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate; si
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil.

c) Vanzarea de produse si marfuri

Veniturile din vanzarea produselor si marfurilor se recunosc cand:

- entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. Transferul riscurilor si beneficiilor semnificative aferente drepturilor de proprietate asupra bunurilor, de regula, coincide cu momentul predarii bunurilor catre cumparator sau, la respectarea altor conditii contractuale, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective catre cumparatori;
- entitatea nu mai gestioneaza bunurile vindute ca in cazul detinerii in proprietate a acestora si nu detine controlul efectiv asupra bunurilor;
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei vor fi generate catre entitate; si
- costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

d) Venituri din dobanzi

Venitul din dobanzi se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente si pe baza metodei dobanzii efective in conformitate cu IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare".

e) Venituri din dividende

Venitul din dividende se recunoaste cand este stabilit dreptul actionarului la primirea acestora.

2.8.3 Imobilizari corporale si necorporale

Recunoasterea initiala

Imobilizarile necorporale includ licente, programe informatice si alte active nemateriale.

Imobilizarile corporale includ terenuri, cladiri, mijloace fixe si imobilizari in curs de executie. In componenta mijloacelor fixe sunt incluse obiectele cu valoarea de peste 6.000 MDL si cu durata de functionare utila de peste un an.

Costul de intrare al imobilizarilor corporale si necorporale procurate se formeaza din pretul de cumparare, taxele vamale, impozitele si taxele nerecuperabile, cu scaderea tuturor reducerilor, rabaturilor si sconturilor comerciale la procurare si orice costuri direct atribuibile obiectului pentru a-l aduce in locul amplasarii si in starea necesara pentru folosire dupa destinatie.

Costul de intrare al imobilizarilor se inregistreaza ca majorare a imobilizarilor in curs de executie concomitent cu majorarea datoriilor curente si/sau diminuarea activelor utilizate pentru pregatirea imobilizarilor pentru exploatare. Transmiterea obiectelor respective in exploatare se inregistreaza ca majorare a imobilizarilor aflate in utilizare si diminuare a imobilizarilor in curs de executie.

Costul de intrare a imobilizarilor create (elaborate, construite) de entitate in regie proprie se evalueaza la costul efectiv care include: costul proiectului, valoarea materialelor consumate, costurile cu personalul, contributiile pentru asigurarile sociale si primele de asistenta medicala aferente, costurile indirecte de productie.

Costuri ulterioare pot fi efectuate in procesul de reparatie sau dezvoltare a imobilizarii corporale cu scopul imbunatatirii caracteristicilor initiale ale acesteia si, respectiv, majorarii beneficiilor economice asteptate din utilizarea obiectului. In particular, majorarea beneficiilor economice poate sa rezulte din: prelungirea duratei de utilizare a obiectului, cresterea capacitatii de productie, suprafetei sau altor caracteristici ale obiectului, imbunatatirea substantiala a calitatii productiei fabricate (serviciilor prestate), prelungirea intervalelor intre inlocuirile partilor componente in limita duratei de utilizare a obiectului, crearea componentelor care nu mai necesita inlocuire in limita duratei de utilizare a obiectului, reducerea semnificativa a costurilor de exploatare prevazute initial etc. In asemenea situatii, costurile ulterioare se capitalizeaza prin adaugarea acestora la valoarea contabila a obiectului respectiv.

Costurile indatorarii care sint atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie se capitalizeaza. Capitalizarea acestor costuri se admite in cazul in care exista certitudinea ca ele vor genera beneficii economice viitoare entitatii, iar marimea lor poate fi evaluata in mod credibil.

Evaluarea ulterioara

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile corporale si necorporale achizitionate de Societate sunt evaluate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare.

Pana la 31 decembrie 2014 Societatea isi evalua imobilizarile corporale in baza modelului reevaluarii. La 1 ianuarie 2015 a fost schimbata evaluarea ulterioara, de la modelul reevaluarii la cost. In urma modificarii acestei politici contabile, la 1 ianuarie 2015 soldul rezervelor din reevaluare in suma de 1.060.296.647 MDL a fost transferat la Rezultatul din tranzitia la noile reglementari contabile, in conformitate cu prevederile tranzitorii ale SNC din Ordinul Viceministrului Finantelor nr 118/2013.

Amortizarea

Imobilizarile necorporale sunt amortizate conform metodei liniare pe perioada duratei de functionare utila estimata dupa cum urmeaza:

Categoria	Durata de functionare utila (ani)
Programe informatice	5 - 10
Alte active nemateriale	2 - 5

Amortizarea mijloacelor fixe este calculata prin metoda liniara imediat din luna urmatoare momentului in care acestea sunt puse in exploatare. Durata de functionare utila a mijloacelor fixe este prezentata mai jos:

Categoria	Durata de functionare utila (ani)
Cladiri	40 – 100 (in medie 68 ani)
Masini, utilaje si instalatii de transmisie	8 – 40 (in medie 38 ani)
Mijloace de transport	6
Alte mijloace fixe	10

Terenurile nu se amortizeaza. Activele in curs de executie nu sunt amortizate pana la momentul punerii acestora in exploatare.

Derecunoasterea

Mijloacele fixe retrase din utilizare sau casate sunt excluse din bilant impreuna cu amortizarea acumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cedarii unui element al mijloacelor fixe sunt recunoscute in situatia de profit si pierdere.

2.8.4 Alte active imobilizate

Alte active imobilizate includ contoare – aparate de masura a consumului de energie electrica instalate la consumatorii finali. Contoarele nu indeplinesc definitia de mijloace fixe conform SNC „Imobilizari necorporale si corporale", avand o durata de functionare mai mare de 1 an (18 ani) insa, de regula, o valoare sub 6.000 MDL.

De asemenea, Alte active imobilizate includ cheltuielile anticipate realizate in anii 2000 – 2003 pentru achizitionarea cunostintelor de management si operare a activitatilor de distributie a energiei electrice. Acestea se amortizeaza pe o perioada de 20 ani.

2.8.5 Leasing operational

Contractele de leasing in care partea preponderenta din riscurile si beneficiile aferente detinerii activului transmis in leasing trece de la locator la locatar sunt contracte de leasing financiar. Orice contract de leasing care nu reprezinta contract de leasing financiar reprezinta leasing operational. Platile efectuate in cadrul leasingului operational sunt inregistrate in situatia de profit si pierdere, folosind metoda liniara pentru perioada de locatiune.

2.8.6 Stocuri de materiale

Stocurile constau in principal din materiale consumabile si obiecte de mica valoare.

Costurile de intrare a stocurilor achizitionate cuprinde valoarea de cumparare si costurile direct atribuibile intrarii (de exemplu, costurile de transportare-aprovizionare, asigurare pe durata transportarii, incarcare, descarcare, comisioane intermediarilor, impozitele si taxele nerecuperabile, taxele vamale si alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor in forma si in locul utilizarii dupa destinatie cum ar fi: prelucrarea, sortarea, impachetarea). Reducerile comerciale, rabaturile si alte elemente similare sint deduse la determinarea costului de intrare a stocurilor achizitionate.

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

Costul stocurilor se determina pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocurile sunt trecute pe cheltuieli cand sunt consumate sau sunt capitalizate in valoarea imobilizarilor corporale sau alte imobilizari corporale, dupa caz.

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION IDNO 1003600015231

KPMG 21 MAI 2020

2.8.7 Creante

Creantele reprezinta drepturi ale entitatii ce decurg din tranzactii sau evenimente trecute si din stingerea carora se asteapta intrari (majorari) de resurse care incorporeaza beneficii economice. Creantele includ creante aferente facturilor comerciale, estimarile privind veniturile nefacturate din devieri tarifare (a se vedea politica contabila de mai jos), creante ale angajatilor, creante privind decontarile cu bugetul, avansuri acordate.

La recunoasterea initiala, creantele se evalueaza la valoarea nominala, inclusiv impozitele si taxele calculate in conformitate cu legislatia in vigoare (de exemplu, taxa pe valoarea adaugata, accize, alte impozite si taxe).

Corectiile aferente creantelor compromise sunt recunoscute in situatia de profit si pierdere pe baza metodei provizioanelor (corectiilor). Creantele compromise se contabilizeaza ca majorare a valorii „costului vanzarilor". Restabilirea creantelor compromise decontate anterior se contabilizeaza ca majorare a valorii „altor venituri din activitatea operationala".

2.8.8 Venituri nefacturate din devieri tarifare si Creante/Datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

Venituri nefacturate din devieri tarifare

In conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobate prin Hotararile ANRE nr. 64 din 22 februarie 2018 publicata in Monitorul Oficial 77-83 art. 374, din data 09 martie 2018 („Metodologie"), la finele fiecarui an ANRE trebuie sa recalculeze tariful de distributie a energiei electrice la tarife reglementate in baza datelor din acel an, luand in consideratie devierile tarifare din anul precedent si sa stabileasca tarifele respective pentru anul urmator, actualizand costurile cu rata inflatiei, cursul de schimb si cu investitiile transferate de Societate in exploatare.

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei.

Societatea calculeaza in fiecare an costurile si rentabilitatea aferente serviciului de distributie a energiei electrice conform Metodologiei, care includ: Costuri Operationale; Costuri de Energie pentru acoperirea consumul tehnologic si pierderilor de energie electrica din retelele electrice de distributie, Costuri de Capital si Rentabilitatea, Impozite si taxe si Alte Costuri.

Devierile tarifare, atunci cand acestea reprezinta active regulatorii sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante reprezentand devieri tarifare, iar atunci cand reprezinta datorii regulatorii sunt estimate si contabilizate ca majorare a Datoriilor reprezentand devierile tarifare si diminuare a Veniturilor din vanzari.

Conform Metodologiei, o dobanda egala cu costul mediu ponderat al capitalului reglementat este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor/datoriilor din devieri tarifare, in contrapartida cu venituri/cheltuieli din dobanzi.

Creante/Datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

Dupa cum este detaliat mai sus in aceasta nota, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Aceste devieri tarifare, atunci cand reprezinta active regulatorii sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante reprezentand devieri tarifare, iar atunci cand reprezinta datorii regulatorii sunt estimate si contabilizate ca majorare a Datoriilor reprezentand devierile tarifare si diminuare a Veniturilor din vanzari. Conform Metodologiei, o dobanda egala cu costul mediu ponderat al capitalului reglementat este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor/datoriilor din devieri tarifare, in contrapartida cu venituri/cheltuieli din dobanzi. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 9 martie 2023.

Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate/decontate prin modificarile de tarife de distributie de energie electrica in anul urmator. Cu toate acestea, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Societatea evalueaza perioada estimata de recuperare/ decontare a devierilor tarifare acumulate. Societatea, daca este

cazul, aloca valoarea devierilor tarifare intre portiunea curenta si cea pe termen lung pe baza estimarilor relationate modelului de recuperare a acestor active/datorii si /sau pe baza hotaririlor ANRE.

2.8.9 Investitii financiare

Investitiile financiare includ imprumuturi acordate si dobanda aferenta acestora, actiuni si cote de participare in alte societati. Investitiile financiare sunt reflectate in situatiile financiare la cost. Costul actiunilor si cotelor de participare in alte societati include pretul de procurare si costurile aferente procurarii (de exemplu, comisioanele si onorariile achitate consultantilor, brokerilor si dealerilor, taxele prevazute de legislatia in vigoare, alte costuri tranzactionale).

2.8.10 Numerar si conturi curente

Disponibilitatile banesti includ numerarul in casierie si conturile curente la banci in MDL sau valuta straina.

2.8.11 Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei deprecieri. Indicii de depreciere ale activelor sunt considerate minimum din:

Surse externe de informatii

- diminuarea semnificativa a valorii de piata a activelor;
- modificari negative in mediul tehnologic, economic sau legal care afecteaza entitatea;
- producerea calamitatilor si altor evenimente exceptionale;
- alte indicii identificate de entitate.

Surse interne de informatii

- existenta dovezilor referitoare la invechirea sau deteriorarea fizica a unui activ;
- modificari semnificative, cu efect negativ asupra entitatii, privind durata si modul de utilizare a activului;
- alte indicii care reflecta faptul ca beneficiile economice generate de un activ vor fi mai mici decit cele scontate.

Daca exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea justa minus costurile de vanzare. O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa justa minus costurile de vanzare.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

O pierdere din depreciere este reversata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila neta de amortizare, care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere din depreciere. Reversarea unei pierderi din depreciere este recunoscuta in profit sau pierdere.

2.8.12 Capital propriu

Capitalul propriu include capitalul statutar si suplimentar, rezervele, profitul nerepartizat al perioadei de gestiune si profitul nerepartizat al perioadelor precedente si rezultatul din tranzitia la noile SNC.

2.8.13 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii in perioada in care este aprobata repartizarea lor si sunt recunoscute ca datorie in masura in care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate in notele la situatiile financiare atunci cand repartizarea lor este propusa dupa data de raportare si inaintea datei de emitere a situatiilor financiare.

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A.
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
IDNO 1003600015231

Semnat pentru identificare
KPMG
21. MAI. 2020
Initialed for identification

2.8.14 Datorii

Datoriile pe termen scurt si cele pe termen lung sunt reflectate in situatiile financiare la valoarea necesara pentru stingerea acestor datorii. Creditele bancare includ, de asemenea, dobanda aferenta acestora datorata la sfarsitul perioadei. Credite bancare pe termen scurt reprezinta suma creditelor bancare primite, inclusiv dobinzile aferente, cu termenul de rambursare nu mai mare de 12 luni din data raportarii. De asemenea creditele bancare sunt clasificate pe termen scurt, cu exceptia cazului in care Societatea are un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin 12 luni din data raportarii.

2.8.15 Costurile indatorarii

Costurile indatorarii care sint atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie se capitalizeaza. Capitalizarea acestor costuri se admite in cazul in care exista certitudinea ca ele vor genera beneficii economice viitoare entitatii, iar marimea lor poate fi evaluata in mod credibil.

Costurile indatorarii care nu sint atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie si/sau care nu corespund cerintelor de capitalizare se recunosc drept cheltuieli curente in perioada in care acestea au fost efectiv suportate.

Dobanzile si alte costuri ale indatorarii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

2.8.16 Venituri anticipate pe termen lung si finantari cu destinatie speciala

Veniturile anticipate pe termen lung si finantarile cu destinatie speciala reprezinta active, respectiv mijloace banesti primite de la clienti pentru constructia retelelor electrice. Societatea amortizeaza aceste venituri in proportia amortizarii mijloacelor fixe intrate pe seama acestora.

2.8.17 Operatiuni in valuta straina

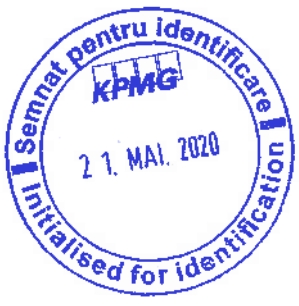
Contabilitatea operatiunilor in valuta straina se tine atit in moneda nationala, cit si in valuta straina. Echivalentul in moneda nationala se determina prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data: inregistrarii initiale a operatiunii in valuta straina; achitarii integrale sau partiale a creantelor si datoriilor aferente operatiunilor in valuta straina; data raportarii.

Operatiunile in valuta straina se contabilizeaza initial in moneda nationala prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data inregistrarii initiale.

Achitarea creantelor si datoriilor in valuta straina se inregistreaza prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data achitarii. Diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile care apar la data achitarii creantelor si datoriilor se recunosc ca venituri sau cheltuieli curente.

Diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile care apar ca rezultat al recalcularii la data raportarii a elementelor monetare se recunosc ca venituri si cheltuieli curente.

La 31 decembrie 2019 si 2018 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:
1 dolar SUA = 17,2093 (31 decembrie 2018: 17,1427);
1 euro = 19,2605 (31 decembrie 2018: 19,5212).



2.8.18 Impozitul pe venit

Cheltuielile cu impozitul pe venit cuprind impozitul curent si impozitul amanat.

(i) Impozitul curent

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau dedus pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizat(a) in anul curent, precum si ajustarile privind obligatiile de plata referitoare la impozitul pe venit aferente anilor precedenti.

Societatea calculeaza impozitul pe venit in baza profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Republica Moldova. Pentru exercitiul financiar finalizat la 31 decembrie 2019 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2018: 12%).

(ii) Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut in conformitate cu IAS 12 *„Impozitul pe profit"*, pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare:

- recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabil(a) sau fiscal(a);
- diferente provenind din investitii in filiale, asociati sau entitati controlate in comun, in masura in care Societatea poate sa controleze momentul reluarii diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitorul previzibil; si
- diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele privind impozitulul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate si diferente temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri fiscale viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea acestora. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicabile diferentelor temporare la reversarea acestora, utilizand rate de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare. Evaluarea impozitului amanat reflecta consecintele fiscale care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta, la data de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate numai daca sunt indeplinite anumite criterii.

Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt evaluate la fiecare perioada de raportare si recunoscute in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil viitor fata de care sa poata fi utilizate.

(iii) Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent si a celui amanat, Societatea ia in considerare impactul pozitiilor fiscale incerte si posibilitatea aparitiei taxelor si dobanzilor suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente cu privire la evenimentele viitoare. Informatii noi pot deveni disponibile, determinand astfel Societatea sa isi modifice rationamentul in ceea priveste acuratetea estimarii obligatiilor fiscale existente; astfel de modificari ale obligatiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele in perioada in care se efectueaza o astfel de determinare.

2.8.19 Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligatie prezenta, legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia.

Provizioanele se evalueaza in suma costurilor necesare stingerii obligatiei aferente. Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiilor aferente provizioanelor este suma pe care o entitate ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea datoriei la data raportarii sau pentru transferarea acestei sume unei terte parti la acel moment.

Provizioanele se revizuiesc la fiecare data de raportare si se ajusteaza pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta.

Provizioanele recunoscute se contabilizeaza ca majorare a valorii „altor cheltuieli din activitatea operationala". In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice, provizionul se anuleaza prin decontare la „alte venituri din activitatea operationala".

Semnat pentru identificare
KPMG
21. MAI. 2020
Initialised for identification

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A.
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
IDNO 1003600015231

3 Imobilizari necorporale

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	Iesiri	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2019
Imobilizari necorporale in curs executie	478.000	13.912.501		(7.928.219)	6.462.282
Programe informatice	67.568.814			7.928.219	75.497.033
Total imobilizari necorporale – valoare contabila bruta	**68.046.814**	**13.912.501**	**-**	**-**	**81.959.315**
Amortizarea acumulata	**(63.173.112)**	**(1.545.070)**	**-**	**-**	**(64.718.182)**
Valoarea contabila neta	**4.873.702**				**17.241.133**

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale au fost prezentate in „cheltuieli administrative" (Nota 22).

4 Imobilizari corporale

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	Iesiri	Transferuri interne	Transferuri la cheltuieli anticipate pe termen lung (contoare)	Sold la 31 decembrie 2019
Imobilizari corporale in curs de executie						
Constructii in curs de executie	19.221.661	209.341.183	-	(201.408.034)	(10.060.483)	17.094.327
Utilaj destinat instalarii	424.595	8.203.913	-	(8.217.446)	-	411.062
Investitii capitale ulterioare	-	32.592.228	-	(32.592.228)	-	-
Total imobilizari corporale in curs de executie – valoare contabila bruta	**19.646.256**	**250.137.324**	**-**	**(242.217.708)**	**(10.060.483)**	**17.505.389**
Imobilizari corporale in exploatare						
Terenuri	3.943.576	833.270	-	-	-	4.776.846
Cladiri si constructii	912.395.698	378.316	(954.585)	4.810.592		916.630.021
Masini, utilaje si instalatii de transmisie	6.320.573.223	27.021.218	(34.342.425)	228.531.037	-	6.541.783.053
Mijloace de transport	46.940.910	-	(2.561.173)	6.321.438	-	50.701.175
Alte mijloace fixe	40.858.013	-	(170.542)	2.554.641	-	43.242.112
Total imobilizari corporale in exploatare – valoare contabila bruta	**7.324.711.420**	**28.232.804**	**(38.028.725)**	**242.217.708**	**-**	**7.557.133.207**
Total imobilizari corporale – valoare contabila bruta	**7.344.357.676**	**278.370.128**	**(38.028.725)**	**-**	**(10.060.483)**	**7.574.638.596**
Amortizarea acumulata	**(3.989.700.807)**	**(155.731.149)**	**35.833.933**	**-**	**-**	**(4.109.598.023)**
Valoarea contabila neta	**3.354.656.869**					**3.465.040.573**

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION IDNO 1003600015231

Initialed for identification Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020

Constructiile includ in principal constructii speciale aferente retelelor electrice (statii electrice, posturi de transformare etc.).

Masini, utilaje si instalatii de transmisie includ, in principal, linii electrice si echipamente si aparataje pentru statii electrice si posturi de transformare.

La 31 decembrie 2019 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 1.423.615.691 (2018: 1.366.693.165).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 149.263.433 (2018: 142.134.514) au fost prezentate in „costul vanzarilor" (Nota 19) si 6.467.716 (2018: 5.824.155) au fost prezentate in „cheltuieli administrative" (Nota 22).

Cheltuieli privind retribuirea muncii in suma de 32.592.228 (2018: 35.164.745) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe (Nota 24).

5 Active financiare pe termen lung

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2019
Investitii pe termen lung in parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Ajustari de valoare a investitiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
Valoarea neta	**9.980.352**	**-**	**-**	**9.980.352**
Creante pe termen lung	**4.977.631**	**1.198.330**	**2.222.226**	**3.953.735**
Total active financiare pe termen lung	**14.957.983**	**1.198.330**	**2.222.226**	**13.934.087**

Investitiile pe termen lung in parti neafiliate includ participatia Societatii de 9,975% la capitalul social al BC Energbank SA in suma de 9.975.950 evaluata la cost.

6 Alte active imobilizate

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	Amortizare	Sold la 31 decembrie 2019
Cheltuieli anticipate pe termen lung	110.422.764	10.060.483	14.528.372	105.954.875

In cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2019sunt incluse cheltuielile anticipate realizate in anii 2000 – 2003 pentru achizitionarea cunostintelor de management si operare a activitatilor de distributie a energiei electrice in valoare de 4.364.253 (2018: 6.041.754). Pentru anul 2019 amortizarea acestor cheltuieli este inregistrata in situatia de profit si pierdere si constituie suma de 1.677.501 (2018: 1.677.501).

De asemenea, in cheltuieli anticipate pe termen lung se includ si contoarele – aparate de masura a consumului de energie electrica instalate la consumatorii finali. Contoarele nu indeplinesc definitia de mijloace fixe conform SNC „Imobilizari necorporale si corporale", avand o durata de functionare mai mare de 1 an (18 ani) insa o valoare sub 6.000 MDL, fiind incluse la cheltuieli anticipate pe termen lung. Soldul contoarelor la 31 decembrie 2019 este in valoare de 101.590.622 (2018: 104.381.010), iar amortizarea pentru anul curent este de 12.850.871 (2018: 11.743.352).

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION IDNO 1003600015231

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

7 Materiale

	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	55.769.356	53.902.189
Intrari	134.893.913	196.234.188
Iesiri/consumuri	(130.379.884)	(191.194.021)
Ajustari nete pentru depreciere	1.040.868	(3.173.000)
Sold la 31 decembrie	**61.324.253**	**55.769.356**

Materialele includ aparate de masura si boxe de protectie in valoare de 8.636.068 (2018: 7.847.713), cabluri in valoare de 16.212.757 (2018: 12.552.745), transformatoare si intrerupatoare in valoare de 8.476.266 (2018: 7.458.647) si alte materiale si obiecte de inventar.

Materialele sunt folosite in principal la constructia si intretinerea retelelor electrice.

8 Creante comerciale si alte creante

	Sold la 31 decembrie 2019	Din care:				Sold la 31 decembrie2018
		neajunse la scadenta	cu termenul expirat			
			pana la 3 luni	3 luni -1 an	mai mult de 1 an	
Creante ale partilor afiliate (Nota 27)	74.512.944	74.512.944		-	-	24.636.418
Creante comerciale terti	9.457.943	7.953.031	-	-	1.504.912	10.968.817
Creante aferente decontarilor cu bugetul	12.988	12.988	-	-	-	97.169
Avansuri acordate curente	9.004	9.004	-	-	-	5.610
Total creante curente	**83.992.879**	**82.487.967**	-	-	**1.504.912**	**35.708.014**
Corectii aferente creantelor compromise	**(1.504.912)**	-	-	-	**(1.504.912)**	**(1.504.912)**
Total creante comerciale si creante cu bugetul, net	**82.487.967**	**82.487.967**	-	-	-	**34.203.102**

Creante ale partilor afiliate reprezinta servicii de distributie energie electrica catre I.C.S. Premier Energy S.R.L. (societate care furnizeaza energia electrica consumatorilor finali).

Creante aferente decontarilor cu bugetul reprezinta creante privind TVA calculat la avansuri primite si alte taxe locale (2018: creante privind TVA calculat la avansuri primite).

Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anilor 2019 si 2018 este prezentata mai jos:

	2019	2018
La 1 ianuarie	1.504.912	1.504.912
Creante casate	-	-
Miscarea neta in rezerva	-	-
La 31 decembrie	**1.504.912**	**1.504.912**

REPUBLICA MOLDOVA, CHISINAU, SOCIETATEA PE ACTIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION IDNO 1003600015231

Semnat pentru identificare KPMG 21 MAI. 2020 Initialised for identification

9 Creante / datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	-	242.082.734

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii pe termen scurt reprezentand devieri tarifare	13.666.621	-

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate/utilizate prin modificarile de tarife de distributie de energie electrica in anul urmator. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 9 martie 2023.

In anul 2015 a avut loc o crestere semnificativa a devierilor tarifare datorata in principal cresterii costului cu achizitia de energie electrica, a costurilor de capital si rentabilitate ca urmare a devalorizarii MDL fata de dolarul SUA. Prin Hotararea ANRE nr. 201/2016 din 15 iulie 2016 (in vigoare din 4 octombrie 2016) a fost stabilit un mecanism de recuperare a devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 in suma de 1.050.529.492 MDL pe o perioada de 4 ani incepand cu 1 ianuarie 2017, in rate lunare egale, inclusiv a unei dobinzi de 7,66% anual calculata la soldul lunar al sumei de baza ramase. Ca parte componenta a tarifelor de distributie, o parte din devierile tarifare acumulate in anii 2012-2015 sunt incluse in calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului.

Pe parcursul anului 2019 Societatea a recuperat in totalitate creantele reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, si a generat datorii din devieri tarifare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

Datorita variatiei costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, dar si ajustarii altor parametri tarifari pe parcursul anului 2019, ANRE a revizuit tarifele de distributie, care au intrat in vigoare de la 23 august 2019.

Tarifele de distributie aprobate de ANRE care au intrat in vigoare de la 23 august 2019, se prezinta dupa cum urmeaza:

	In vigoare incepand cu 23 august 2019	In vigoare la 31 decembrie 2018
Tarif de inalta tensiune (MDL/KWh)	0,12	0,12
Tarif de medie tensiune (MDL/KWh)	0,26	0,39
Tarif de joasa tensiune (MDL/KWh)	0,62	0,58

10 Investitii financiare curente in parti afiliate

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

	2019	2018
La 1 ianuarie	-	136.852.901
Investitii plasate	-	320.003.150
Investitii recuperate	-	(455.197.700)
Diferente de curs	-	(1.590.055)
Dobanda calculata	-	5.564.070
Dobanda incasata	-	(5.632.366)
La 31 decembrie	**-**	**-**

Investitiile financiare curente in parti afiliate reprezinta un imprumut de tip revolving acordat de catre Societate in baza acordului de imprumut din 27 martie 2014 catre Clover Financial & Treasury Services Ltd in valoare maxima de pana la 15.000.000 USD, cu data scadenta de 23 martie 2018, iar rata dobanzii a fost stabilita in marime de 3,00% anual. La 05 martie 2018 a fost semnat un amendament prin care scadenta imprumutului a fost prelungita pana la 22 martie 2019, iar celelalte conditii ramanand neschimbate. Dobanda pentru imprumut se incaseaza trimestrial.

La 9 noiembrie 2018 a fost semnat acordul de reziliere anticipata a contractului de imprumut, iar suma restanta a imprumutului, precum si dobanzile acumulate au fost incasate de Societate.

11 Capital social si suplimentar

	Numarul de actiuni	Capital social	Capital suplimentar	Capital social si suplimentar
Sold la 31 decembrie 2018	**8.730.597**	**305.570.895**	**163.930.130**	**469.501.025**
Sold la 31 decembrie 2019	**8.730.597**	**305.570.895**	**163.930.130**	**469.501.025**

Numarul total de actiuni simple nominative autorizate spre plasare si plasate este de 8.730.597 actiuni (2018: 8.730.597 actiuni) cu o valoarea nominala de 35 MDL per actiune (2018: 35 MDL per actiune). JOSECO HOLDINGS CO LIMITED (noul actionar al Societatii incepand cu 01.08.2019 detine 100% in capitalul social al Societatii. Capitalul suplimentar reprezinta prima de emisiune a actiunilor cu o valoare de 163.930.130 (2018: 163.930.130).

12 Credite bancare

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Credite bancare	-	64.520.476

Pe 18 decembrie 2009 Societatea a obtinut facilitati de credit in valoare de USD 30 milioane pe o perioada de 10 ani de la BERD si CFI, cu o perioada de gratie de 2 ani. Intreg imprumutul in valoare de USD 30 milioane acordat de bancile institutionale a fost utilizat de Societate pentru realizarea programului sau investitional. Rata dobanzii este flotanta in dependenta de evolutia LIBOR pentru 3 luni plus o marja fixa.

Pe data de 20 februarie 2019 Societatea a rambursat anticipat soldul restant al creditelor obtinute de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD") si Corporatia Financiara Internationala („CFI"), care la 31 decembrie 2018 erau in suma de 64.520.476 MDL.

13 Imprumuturi

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Portiunea pe termen lung aferenta imprumuturilor	291.796.575	-
Portiunea pe termen scurt aferenta imprumuturilor	99.738.912	-
Total imprumuturi	**391.535.487**	-

Datoriile aferente imprumuturilor reprezinta imprumutul obtinut de la unicul actionar al Societatii Joseco Holdings Co Limited.

Pe data de 25 iulie 2019, in scopul finantarii necesarului de mijloace circulante, Societatea a contractat un imprumut de tip revolving in valoare de EUR 2,5 milioane pe o perioada de 6 luni cu posibilitatea prelungirii acordului respectiv pentru inca o perioada de 6 luni, de la partea afiliata Chapalco Limited. Imprumutul a fost utilizat in totalitate si rambursat integral impreuna cu dobanzile calculate la data de 12 august 2019. In conformitate cu conditiile acordului de imprumut dobanda pentru imprumutul de la Chapalaco Limited a constituit EURIBOR pentru 3 luni + o marja de 5% anual, iar cand EURIBOR pentru trei luni este negativ acesta se considera egal cu zero. Acordul respectiv de imprumut nu prevedea careva gajuri pentru garantarea obligatiilor de plata.

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

Pe 29 iulie 2019 pentru necesitatile sale corporative Societatea a semnat un al doilea acord de imprumt in valoare de EUR 25 milioane pe o perioada de 5 ani de la prima utilizare cu Joseco Holdings Co Limited. In conformitate cu conditiile acordului de imprumut dobanda a constituit EURIBOR pentru 3 luni + o marja de 5% anual, iar cand EURIBOR pentru trei luni este negativ acesta se considera egal cu zero. In conformitate cu prevederile acordului dobanzile se achita trimestrial in ultima zi a perioadei de dobanda, iar principalul se achita la maturitate, insa se permit efectuarea platilor anticipate de principal. Acordul respectiv de imprumut nu prevede careva gajuri pentru garantarea obligatiilor de plata.

Pe data de 30 iulie 2019 Societatea a dispus de intreg imprumutul de la Joseco Holdings Co Limited, iar pana la 31 decembrie 2019 a achitat catre creditor suma de EUR 4.850.000 plus dobanzile scadente pentru aceasta perioada. La 31 decembrie 2019 soldul datoriei fata de Joseco Holdings Co Limited constituia EUR 20.150.000 (echivalentul in MDL 388.099.075) si dobanzi calculate in valoare de EUR 178.418 (echivalentul in MDL 3.436.412).

14 Venituri anticipate pe termen lung si finantari si incasari cu destinatie speciala

	Sold la 31 decembrie 2018	Majorari	Diminuari	Sold la 31 decembrie 2019
Venituri anticipate pe termen lung	180.816.067	27.398.551	6.672.391	201.542.227
Finantari si incasari cu destinatie speciala	9.852.255	-	579.965	9.272.290
Total	**190.668.322**	**27.398.551**	**7.252.356**	**210.814.517**

Venituri anticipate pe termen lung si finantarile cu destinatie speciala reprezinta active respectiv, mijloace banesti primite de la consumatorii de energie electrica pentru constructia retelelor electrice. Societatea amortizeaza aceste venituri proportional cu suma amortizarii mijloacelor fixe respective.

15 Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii privind facturile comerciale		
- in tara	58.186.755	98.218.748
- in strainatate	15.060.689	6.048.923
Total datorii comerciale	**73.247.444**	**104.267.671**

16 Datorii fata de buget

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii privind decontarile cu bugetul		
- impozit pe venit	2.667.499	106.137
- impozit pe venit retinut la sursa de plata	414	-
- taxa pe valoare adaugata	19.278.094	14.263.388
- impozite si taxe locale	24.257	34.917
Total datorii fata de buget	**21.970.264**	**14.404.442**

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION IDNO 1003600015231

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

17 Provizioane

	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	15.714.760	7.346.389
Provizioane utilizate parcursul perioadei de gestiune	-	(466.222)
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune	3.335.951	8.993.578
Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune	(2.693.800)	(158.985)
Sold la 31 decembrie	**16.356.911**	**15.714.760**

Provizioanele se refera la actiunile judiciare de despagubire inaintate Societatii de catre terti, in special de catre consumatorii de energie electrica. In opinia conducerii si a specialistilor Societatii in probleme juridice, rezultatul acestor actiuni judiciare nu va avea un impact semnificativ diferit asupra Societatii comparativ cu provizioanele inregistrate la 31 decembrie 2019.

18 Venituri din vanzari

	2019	2018
Distributia energiei electrice	1.424.516.049	1.449.268.691
Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari)	(253.791.085)	(291.314.296)
Servicii de conectare si reconectare	3.111.952	3.278.346
Alte servicii	1.949.576	3.045.794
Total venituri din vanzari	**1.175.786.492**	**1.164.278.535**

Referitor la veniturile nefacturate din devieri tarifare – a se vedea mai multe detalii in Nota 2.8.8 si Nota 9.

19 Costul vanzarilor

	2019	2018
Procurarea energiei electrice	230.890.850	209.939.809
Transportul energiei electrice	35.421.314	35.048.997
Amortizarea mijloacelor fixe	149.263.433	142.134.514
Cheltuieli privind retribuirea muncii	69.098.541	62.601.428
Lucrari si materiale pentru reparatie si intretinere a instalatiilor	95.470.614	84.691.230
Alte cheltuieli	110.821.787	97.194.085
Total costul vanzarilor	**690.966.539**	**631.610.063**

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru combustibil in suma de 6.947.821 (2018: 5.862.271), servicii de citire a contoarelor consumatorilor finali in suma de 28.383.294 (2018: 27.466.928), servicii de rezolvare a ordinelor de lucru privind conectarea si reconectarea consumatorilor in suma de 17.456.164 (2018: 16.303.546).

20 Alte venituri din activitatea operationala

	2019	2018
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	675.263	6.519.919
Venituri din vanzarea materialelor	1.917.020	4.326.606
Venituri din chirii	6.910.982	6.128.865
Alte venituri operationale	11.819.779	21.464.321
Total alte venituri operationale	**21.323.044**	**38.439.711**

In Mai 2018 Societatea a inregistrat la venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri incasarea unei despăgubiri de asigurare in valoare de 6.158.207, urmare a producerii unui caz asigurat din anii precedenti.

Veniturile din dobanzi aferente conturilor curente sunt incluse in alte venituri operationale.

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

21 Cheltuieli de distribuire

	2019	2018
Cheltuieli de reclama, servicii informationale	204.363	264.075

22 Cheltuieli administrative

	2019	2018
Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere	52.567.068	49.452.072
Cheltuieli privind intretinerea si reparatia mijloacelor fixe	1.937.985	2.010.930
Cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe	6.467.716	5.824.155
Cheltuieli privind amortizarea activelor nemateriale	1.545.070	1.686.593
Impozite, taxe si plati cu exceptia impozitului pe venit	4.424.034	4.302.865
Cheltuieli de deplasare	1.042.496	1.334.648
Cheltuieli pentru donatii in scopuri de binefacere si sponsorizare	548.237	656.003
Cheltuieli de reprezentare	168.188	107.632
Alte cheltuieli generale si administrative	54.221.669	55.612.324
Total cheltuieli administrative	**122.922.463**	**120.987.222**

Alte cheltuieli generale si administrative includ cheltuieli privind paza si protectia in suma 2.090.953 de (2018: 1.969.456), cheltuieli pentru combustibil in suma de 975.988 (2018: 2.110.590), facturarile costurilor din asignarea internationala a personalului de catre Naturgy Energy Group, SA in suma de 4.289.517 (2018: 6.403.068), cheltuieli pentru onorarii profesionale si alte servicii in suma de 3.068.357 (2018: 2.390.248), cheltuieli de asigurare in suma de 9.385.970 (2018: 7.632.489), cheltuieli privind sindicatele si alte cheltuieli sociale in suma 3.870.392 de (2018: 3.388.320), cheltuieli de instruire in suma de 839.141 (2018: 616.112) si alte cheltuieli.

23 Alte cheltuieli din activitatea operationala

	2019	2018
Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi	10.719.171	7.476.767
Cheltuieli sub forma de amenzi, penalitati, despagubiri achitate si alte feluri de sanctiuni	815.109	1.289.961
Cheltuieli din vanzarea materialelor	651.306	1.384.686
Cheltuieli privind locatiune curenta	332.289	297.522
Alte cheltuieli operationale	13.244.168	9.296.665
Total alte cheltuieli din activitatea operationala	**25.762.043**	**19.745.601**

24 Retribuirea personalului

	2019	2018
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	125.549.509	116.745.524
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	28.708.328	30.472.721
Total	**154.257.837**	**147.218.245**

Cheltuieli cu retribuirea personalului in suma de 32.592.228 MDL (2018: 35.164.745 MDL) au fost capitalizate in valoarea imobilizarilor corporale (Nota 4).

La 31 decembrie 2019 Societatea avea 624 angajati (2018: 619 angajati).

Persoanele din conducere reprezinta directorii (executivi si ne-executivi) si managerii Societatii, in total 15 persoane (2018: 14 persoane). Pe parcursul anului incheiat pe 31 decembrie 2019, personalul de conducere a primit salarii in suma de 13.663.496 (2018: 11.969.508). Aceasta suma include contributiile de asigurare sociala de stat obligatorii si primele de asigurare obligatorie de asistenta medicala. Soldul creditelor acordate personalului de conducere la 31 decembrie 2019 este in suma de 1.195.434 (2018: 1.728.786). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Limited for identification

25 Rezultatul din alte activitati

Rezultatul din activitatea de investitii	**2019**	**2018**
Venituri		
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale	2.141.793	362.167
	2.141.793	**362.167**
Cheltuieli		
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale	(2.194.792)	(3.514.388)
	(2.194.792)	**(3.514.388)**
Profit (pierdere) din activitatea de investitii	**(52.999)**	**(3.152.221)**

Rezultatul din activitatea financiara	**2019**	**2018**
Venituri		
Venituri din diferente de curs valutar	16.855.422	39.039.273
Venituri din diferente de suma	188	274
Venituri din active intrate cu titlu gratuit	7.252.356	6.819.875
Venituri din dobanzi aferente investitiilor financiare	-	5.564.070
	24.107.966	**51.423.492**
Cheltuieli		
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(10.489.781)	(35.146.338)
Cheltuieli din diferente de suma	(59)	(1.039)
Cheltuieli din dobanzi aferente devierilor tarifare	(1.958.271)	(5.577.320)
	(12.448.111)	**(40.724.697)**
Profit (pierdere) din activitatea financiara	**11.659.855**	**10.698.795**
Total rezultat din alte activitati	**11.606.856**	**7.546.574**

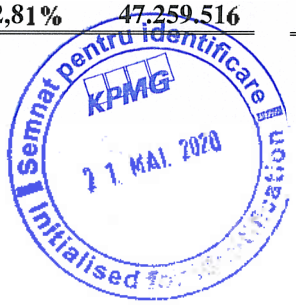
Veniturile/cheltuielile din dobanzi aferente devierilor tarifare reprezinta dobanda aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor/datoriilor din devieri tarifare, calculata in conformitate cu Metodologia ANRE.

26 Impozitul pe venit

	2019	**2018**
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	71.069.420	83.497.492
Cheltuieli / (reluari) privind impozitul pe venit amanat	(23.809.904)	(26.067.726)
Total cheltuieli privind impozitul pe venit	**47.259.516**	**57.429.766**

Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2019		**2018**	
Profitul pana la impozitare		**368.860.984**		**437.657.859**
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12,00%	44.263.318	12,00%	52.518.943
Cheltuieli nedeductibile	1,18%	4.365.387	1,30%	5.702.254
Venituri neimpozabile	(0,37%)	(1.369.189)	(0,18%)	(791.431)
Cheltuieli privind impozitul pe venit	**12,81%**	**47.259.516**	**13,12%**	**57.429.766**



Soldul impozitului amanat si diferentele temporare

	Sold la 31 decembrie 2019		
	Datorii privind impozitul amanat	**Creante privind impozitul amanat**	**Net**
Imobilizari corporale si necorporale	138.096.718	-	138.096.718
Creante comerciale	3.454.739	-	3.454.739
Creante/ Datorii reprezentand devieri tarifare	-	(1.639.995)	(1.639.995)
Datorii fata de personal	-	(1.928.487)	(1.928.487)
Provizioane	-	(1.962.829)	(1.962.829)
Datorii (creante) cu impozitul amanat inainte de compensare	**141.551.457**	**(5.531.311)**	**136.020.146**
Compensari	(5.531.311)	5.531.311	-
Datorii (creante) nete cu impozitul amanat	**136.020.146**	**-**	**136.020.146**

Miscari in soldurile impozitului amanat

	Sold la 31 decembrie 2018	**Recunoscut in situatia de profit si pierdere**	**Sold la 31 decembrie 2019**
Imobilizari corporale si necorporale	131.574.237	6.522.480	138.096.718
Creante comerciale	2.775.781	678.958	3.454.739
Creante/ Datorii reprezentand devieri tarifare	29.049.928	(30.689.923)	(1.639.995)
Datorii fata de personal	(1.684.125)	(244.361)	(1.928.487)
Provizioane	(1.885.771)	(77.058)	(1.962.829)
Datorii (creante) nete cu impozitul amanat	**159.830.050**	**(23.809.904)**	**136.020.146**

27 Tranzactii cu partile afiliate

Partile sunt considerate afiliate daca una dintre ele poseda abilitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita influenta semnificativa asupra celeilate parti cu privire la politicile operationale sau financiare, dupa cum sunt definite de SNC „Parti afiliate si contracte de societate civila".

Natura relatiilor cu partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzactii in 2019 si 2018 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos:

Societatea	**Relatia**
Naturgy Inverciones Internacionales S.A. (Spania)	Actionar al Societatii care detinea 100% pana la 31.07.2019
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	Societate din Grup (pana la 31.07.2019)
Naturgy Informatica S.A. (Spania)	Societate din Grup (pana la 31.07.2019)
Clover Financial and Treasury Services Limited	Societate din Grup (pana la 31.07.2019)
Premier Energy SRL (Moldova) (noua denumire a Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL)	Societate din Grup
Joseco Holdings Co. Limited (Cipru)	Actionar al Societatii care detine 100% incepand cu 01.08.2019
Chapalaco Limited (Cipru)	Societate din Grup (incepand cu 01.08.2019)

Pe parcursul anului au fost inregistrate urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

(i) Vanzari

	2019	2018
Premier Energy SRL (Moldova)	1.380.037.500	1.455.258.725
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	46.760	182.047
Total	**1.380.084.260**	**1.455.440.772**

Vanzarile catre ICS Premier Energy SRL reprezinta:
- servicii de distributie a energiei electrice in suma de 1.373.220.223 (2018: 1.447.194.013);
- alte servicii in suma de 6.817.277 (2018: 8.064.712), si anume:
  - servicii auxiliare activitatii de distributie a energiei electrice 5.040.289 (2018: 6.323.942)
  - servicii de locatiune 756.262 (2018: 734.274)
  - servicii comunale 1.020.726 (2018: 990.996)
  - alte vanzari (2018: 15.500).

(ii) Procurari

	2019	2018
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	4.289.517	6.391.989
Naturgy Informatica S.A. (Spania)	161.242	244.107
Premier Energy SRL (Moldova)	3.017.413	3.728.770
Joseco Holdings Co. Limited (Cipru)	8.691.244	-
Chapalaco Limited (Cipru)	862.352	-
Total	**17.021.768**	**10.364.866**

Procurarile de la Naturgy Energy Group S.A. reprezinta facturarea costurilor din asignarea internationala a personalului expatriat in conformitate cu "Contractul pentru facturarea costurilor in asignarea internationala a personalului" din 2 ianuarie 2017. Procurarile de la Joseco Holdings Co Limited si de la Chapalaco Limited reprezinta comisionul de angajament la imprumuturile contractate in conformitate cu acordurile respective de imprumut (detaliate in Nota 13).

(iii) Venituri din dobanzi

	2019	2018
Clover Financial and Treasury Services Limited	-	5.564.070

(iv) Cheltuieli cu dobanzile

	2019	2018
Joseco Holdings Co. Limited (Cipru)	9.359.579	-
Chapalaco Limited (Cipru)	87.796	-
Total	**9.447.375**	**-**

(v) Soldul creditelor acordate

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societatii la 31 decembrie 2019 este in suma de 1.195.434 (2018: 1.728.785).

(vi) Creante comerciale

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Premier Energy SRL (Moldova)	74.512.944	24.636.418

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

(vii) Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	-	508.527
Premier Energy SRL (Moldova)	31.043	82.151
Total	**31.043**	**590.678**

(viii) Imprumuturi

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Joseco Holdings Co. Limited (Cipru)	391.535.487	-

(ix) Avansuri primite curente

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Premier Energy SRL (Moldova)	-	453.011

28 Evenimente si angajamente neprevazute

Mediul politic

Activitatea si rezultatele Societatii sunt afectate de factorii politici, legislativi, fiscali si de reglementarile care se produc in Republica Moldova.

Reclamatii

In procesul desfasurarii activitatii sale Societatea primeste reclamatii inaintate de catre consumatorii racordati la reteaua de energie electrica. Conducerea Societatii considera ca astfel de reclamatii nu vor cauza pierderi materiale semnificative peste cele estimate si reflectate in situatiile financiare.

Impozitare

Sistemul fiscal in Moldova este supus diverselor interpretari si modificarilor continue, care pot avea efect retroactiv. Interpretarea legislatiei fiscale de catre autoritatile fiscale privind tranzactiile Societatii poate sa difere de cea a conducerii. Ca rezultat, autoritatile fiscale pot pune la indoiala unele tranzactii ca fiind generatoare de impozite suplimentare, penalitati sau dobanzi. Conducerea Societatii considera ca a calculat si inregistrat adecvat obligatiile fiscale ale Societatii.

Mediul de reglementare

Societatea este un monopol natural, iar activitatea Societatii si tarifele de distributie de energie electrica sunt reglementare de ANRE. Politicile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra rezultatelor Societatii sau asupra valorii contabile a activelor si pasivelor Societatii.

Mediul operational al Societatii

Activitatea Societatii este supusa riscului de tara care implica riscurile politice, economice si sociale inerente desfasurarii activitatii de afaceri in Republica Moldova. Aceste riscuri includ repercusiunile politicilor adoptate de catre Guvern, conditiile economice, introducerea unor impozite si regulamente suplimentare sau modificarea celor in vigoare, fluctuatiile cursurilor valutare si impunerea unor norme privind drepturile contractuale.

Situatiile financiare reflecta evaluarea de catre conducerea Societatii a impactului riscurilor mentionate asupra activitatii operationale si pozitiei financiare a Societatii.

Evolutia mediului de afaceri poate sa difere de evaluarea actuala a conducerii. Impactul diferentei dintre mediul de afaceri actual si evolutia acestuia pe viitor poate fi dificil de estimat pentru activitatea operationala si pozitia financiara a Societatii.

Semnat pentru identificare
KPMG
21. MAI. 2020
Initialised for identification

29 Evenimente ulterioare datei bilantului

In scopul refinantarii imprumutului pe terment lung contractat de la unicul sau actionar, la 5 februarie 2020 Societatea a contractat un credit sindicat de la BC Eximbank SA si Privredna Banka Zagreb d.d. in valoare echivalenta a EURO 25 milioane pe un termen de 5 ani din momentul primei utilizari. Societatea a utilizat intreg imprumutul pentru stingerea obligatiilor sale restante fata de Joseco Holdings Co Limited la imprumutul contractat in 2019, iar partea restanta a utilizat-o pentru necesitati corporative generale.

In cadrul Adunarii Generale din 17 februarie 2020, tinand cont de existenta in cadrul capitalului propriu al Societatii a profitului nerepartizat al anilor precedenti unicul actionar a decis distribuirea partii restante pentru anul 2016 si a unei parti al anului 2017 pentru plata dividendelor, in suma de 290.004.240 MDL.

In cadrul Adunarii Generale din 23 martie 2020 a fost aprobarea contractarea a liniei de credit de tip "Revolving" de la BC Moldova-Agroindbank SA pentru finantarea activitatii operationale curente in limita datoriei in marime de pana la 120 milioane MDL sau echivalentul acestei sume, total sau partial, in EUR, pe un termen de valabilitate a Creditului care incepe la data semnarii Contractului si se termina la data de 31 mai 2022 inclusiv, precum si inchierea de catre Societate a Contractului de Credit si constituirea garantiilor pentru garantarea executarii obligatiilor asumate.

La 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat ca focarul de coronavirus este o pandemie, iar Guvernul din Republica Moldova a declarat stare de urgenta pe perioada 17 martie 2020 – 15 mai 2020. Raspunzand amenintarii potential grave pe care COVID-19 o prezinta pentru sanatatea publica, autoritatile guvernamentale moldovenesti au luat masuri pentru a limita si elimina focarul de infectare cu COVID-19, inclusiv introducerea de restrictii la circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii de intrare a vizitatorilor straini si de blocare si sistarea anumitor industrii, in asteptarea unor noi evolutii. In special, a fost suspendat transportul international aerian de persoane catre si din tarile afectate de focarele COVID-19, a fost sistat procesul educational prezential in scoli, universitati, au fost interzise functionarea restaurantelor, cinematografelor, teatrelor, muzeelor si salilor si cluburilor sportive, limitat comertul cu amanuntul, cu exceptia comertului de produse alimentare, magazinelor alimentare, farmaciilor, comertului cu produse de igiena si chimie casnica. Multe afaceri din Republica Moldova au instruit angajatii sa ramana acasa intrand in somaj tehnic si /sau stationare, stimuland in alte cazuri lucrul la distanta sau in oficii prin rotatie, iar unele societati si-au redus sau au suspendat temporar operatiunile de afaceri.

Impactul economic mai larg al acestor evenimente include:
- intreruperea operatiunilor comerciale si a activitatii economice pentru unele Societati ce activeaza pe piata locala, cu un impact multiplicator asupra lanturilor lor de aprovizionare, cat si de distributie;
- perturbari semnificative pentru anumite intreprinderi din anumite sectoare din Republica Moldova, dar si pentru pietele cu dependenta ridicata de un lant de aprovizionare extern, precum si pentru afaceri orientate spre export, cu dependenta mare de pietele externe. Sectoarele afectate includ comertul si transportul, calatoriile si turismul, divertismentul, productia, constructiile, comertul cu amanuntul, asigurarile, educatia si sectorul financiar;
- scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale;
- cresterea incertitudinii economice, reflectata in volatilitatea sporita a preturilor anumitor active si a ratelor de schimb valutare.

Premier Energy Distribution SA in calitate de operator reglementat al sistemului de distributie, este obligat sa asigure distributia continua si neintrerupta a energiei electrice in aria sa geografica de activitate. In perioada de la declararea starii de urgenta pana la momentul emiterii acestor situatii financiare s-au remarcat anumite tendinte de consum pe piata, care constau in reducerea volumului de energie electrica distribuit catre anumiti consumatori de energie, activitatea carora a fost sistata, in mare parte din sectorul intreprinderilor mici si mijlocii, si usoare tendinte de crestere a consumului de energiei electrica de catre segmentul casnic, care in perioada de izolare mentine si chiar isi sporeste consumul.

Este de estimat, ca evolutiile respective nu sunt in masura sa afecteze semnificativ veniturile Societatii si performanta financiara a acesteia. Societatea nu a luat in considerare reducerea investitiilor capitale pe parcursul urmatoarelor 12 luni. De asemenea, tinand cont ca principalii clienti ai Societatii sunt furnizorii de energie electrica si in mod preponderent in cifra de afaceri prevaleaza furnizorul de ultima optiune care este întreprindere grup, este de estimat ca Societatea nu va avea impacte adverse la incasarea facturilor pentru energia electrica distribuita si nu va fi afectata nici pozitia fluxului sau de numerar. In anticiparea unui risc de lichiditate si pentru finantarea capitalului circulant, pe 30 martie 2020 Societatea a contractat o linie de credit de tip "Revolving" de la BC Moldova-Agroindbank SA in marime de pana la 120 milioane MDL sau echivalentul acestei sume, total sau partial, in EUR, cu maturitatea pe 31 mai 2022.

Societatea are o structura financiara echilibrata, datoria financiara fata de bancile creditoare este exprimata proportional in diverse valute (EUR, USD, MDL), iar eventualele evolutii adverse si riscurile de depreciere ale leului moldovenesc fata de valutele convertibile sunt acoperite operational de structura dolarizata a bazei activelor reglementate.

Pe baza informatiilor oficiale disponibile la data la care aceste situatii financiare au fost autorizate pentru emitere, conducerea a luat in considerare o serie de scenarii adverse de evolutie a crizei, in ceea ce priveste dezvoltarea potentiala a focarului si impactul sau asteptat asupra entitatii si asupra mediului economic in care entitatea activeaza, inclusiv masurile adoptate deja de guvernul R.Moldova, unde se afla partenerii de afaceri si clientii entitatii.

Conducerea a luat in considerare urmatoarele riscuri de exploatare care pot afecta negativ Societatea:
- Indisponibilitatea personalului pentru o perioada medie de timp;
- Recesiunea economica din R Moldova, care ar reduce veniturile consumatorilor finali de energie electrica si capacitatea acestora de a achita facturile catre furnizorii de energie – clienti ai Societatii;
- Eventualele evolutii macroeconomice nefavorabile si o posibila recesiune economica in R.Moldova.

Asa cum Societatea este obligata sa asigure distributia continua si neintrerupta a energiei electrice prin instalatiile sale, dar si pentru a atenua riscurile rezultate din scenariile potential adverse, conducerea a inceput sa puna in aplicare un plan de activitati care au menirea sa asigure continuitatea proceselor operationale. Din momentul declararii situatiei de urgenta Conducerea s-a preocupat de elaborarea, implementarea, controlul si corectarea planurilor de activitati anticriza care au ca si obiective:

- Intreprinderea unui complex exhaustiv de masuri pentru protejarea anti COVID -19 a personalului, care dupa natura activitatilor sale este obligat sa-si desfasoare activitatea in oficiu sau in teren, care include dar nu se limiteaza la dotarea cu echipament medical individual de protectie (masti medicale, manusi, dezinfectanti, costume de protectie acolo unde sunt necesare, etc), instruirea privind comportamentele corecte de minimizare si evitare a riscurilor de infectare, minimizarea numarului de persoane care sa lucreze din oficii;
- implementarea programului de lucru la distanta in baza tehnologiilor informationale;
- stationarea pentru anumite categorii de angajati, care desfasoara activitati ce pot fi temporar sistate cu posibilitatea rotatiei acestora cu cei care lucreaza la domiciliu;
- revizuirea si sistematizarea proceselor cu obiectivul de a reduce interactiunea personalului propriu si a celui contractat cu consumatorii, in procesul desfasurarii de zi cu zi a activitatilor de mentinere si exploatare a instalatiilor electrice, precum si limitarea activitatilor desfasurate la cele critice pentru functionarea sistemului de distributie electrica. Astfel, pentru evitarea interactiunii cu consumatorii, indicatiile echipamentelor de masurare in perioada situatiei exceptionale se realizeaza preponderent prin citirea la distanta acolo unde este posibil, in caz contrar datele echipamentelor de masurare se estimeaza; intretinerea retelelor electrice se realzeaza in aceasta perioada corectiv si mai putin preventiv, iar unele activitati se reduc la minim pentru a fi reluate si recuperate in perioada post criza, etc.

Pe baza informatiilor disponibile in prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanta actuali ai Societatii si avand in vedere actiunile initiate de catre conducere, nu anticipam un impact negativ direct imediat si semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societatii, asupra operatiunilor, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale acesteia. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantina prelungita, o intensificare a severitatii acestor masuri sau un impact negativ secundar al acestor masuri asupra mediului economic in care operam sa aiba un efect negativ asupra Societatii si asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale acesteia, pe termen mediu si pe termen mai lung. Continuam sa monitorizam indeaproape situatiile si vom raspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente si circumstante pe masura ce apar.

REPUBLICA MOLDOVA. CHIȘINĂU. SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION IDNO 1003600015231

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

30 Alte informatii

30.1 Date generale

1. Certificat de inregistrare a entitatii, eliberat de Camera inregistrarii de Stat.
Numar de inregistrare *1003600015231* Data inregistrarii *27/04/2000* Seria *MD* Numar *0074182*
2. Capital social inregistrat de Camera inregistrarii de Stat:
data " *01* " *ianuarie 2008*, suma *873.059.700* lei, inclusiv:
1) cota statului *0* lei,
2) cota detinatorilor a cel putin 20% *873.059.700* lei.
Modificari ulterioare:
a) " *27* " *mai 2009*, suma *305.570.895* lei, inclusiv cota statului *0* lei,
b) "____" _____, suma *0* lei, inclusiv cota statului *0* lei.
3. Entitatile, activitatea carora necesita licenta, indica:
Licenta in vigoare:
1) Numar *087185*, data eliberarii *14 ianuarie 2008*
Termen de valabilitate pana la *21/07/2025*
Tipul de activitate distributie de energie electrica
Organul care a eliberat licenta Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica
4. Numarul mediu scriptic al personalului in perioada de gestiune 626 persoane, inclusiv pe categorii:
1) personal administrativ *351* persoane,
2) muncitori *275* persoane.
5. Numarul personalului la 31 decembrie 2019 *624* persoane.
6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune *98.943.609* lei.
7. Remunerarea membrilor organelor de administrare, de conducere si supraveghere si alte angajamente aparute sau asumate in legatura cu pensiile membrilor actuali sau ale fostilor membri ai acestor organe, pe categorii *17.663.496* lei.
8. Avansurile si creditele acordate membrilor organelor specificate la pct.7 ___---___ lei, inclusiv rambursate ___---___ lei.
9. Valoarea activelor imobilizate si circulante, inregistrate in calitate de gaj*
1) valoarea de gaj *0* lei,
2) valoarea contabila *0* lei.
10. Numarul actiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune *8.730.597* unitati.
11. Profit net (pierdere neta) a perioadei de gestiune pentru o actiune ordinara:
1) profit *36* lei *84* bani,
2) pierdere *n/a* lei _____ bani.
12. Dividende calculate pentru o actiune ordinara pentru perioada de gestiune:
1) platite *137* lei *90* bani,
2) planificate pentru plata _____ lei _____ bani.
13. Valuta straina disponibila, recalculata in moneda nationala a Republicii Moldova – total *0* lei, inclusiv (lei, denumirea si codul valutei):
1) _____
2) _____
3) _____
14. Numerar legat – total _____ lei.

Semnat pentru identificare KPMG 21. MAI. 2020 Initialised for identification

*in randurile, in care se inscriu sumele de gaj, in toate coloanele prin fractie se reflecta:
a) la numarator – valoarea de gaj;
b) la numitor – valoarea contabila

I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231

30.2 Nota informativa privind veniturile si cheltuielile clasificate dupa natura

	2019	2018
Venituri din vanzari	1.175.786.492	1.164.278.535
Alte venituri din activitatea operationala	21.323.044	38.439.711
Venituri din alte activitati	26.249.758	51.785.659
Total venituri	**1.223.359.294**	**1.254.503.905**
Variatia stocurilor	-	-
Costul vanzarilor	-	-
Cheltuieli privind stocurile	(24.125.411)	(18.723.774)
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(98.943.609)	(88.779.549)
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	(22.722.001)	(23.273.951)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	(157.276.219)	(149.645.262)
Alte cheltuieli	(536.788.168)	(492.184.425)
Cheltuieli din alte activitati	(14.642.902)	(44.239.085)
Total cheltuieli	**854.498.310**	**(816.846.046)**
Profit pana la impozitare	**368.860.984**	**437.657.859**
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(47.259.516)	(57.429.766)
Profit net al perioadei de gestiune	**321.601.468**	**380.228.093**

Semnat pentru identificare
KPMG
21. MAI. 2020
Initialised for identification

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A.
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
IDNO 1003600015231

30.3 Nota informativa privind relatiile cu nerezidentii

Creante, investitii financiare si datorii pe termen lung aferente fondatorilor nerezidenti

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2019	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2019
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total		-	-	-	-	-
Creante comerciale, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Avansuri acordate, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Datorii pe termen lung – total	**060**	-	**491.477.500**	**192.918.885**	**6.762.040**	**291.796.575**
Datorii comerciale, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Avansuri primite, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*	090	-	491.477.500	192.918.885	6.762.040	291.796.575
-Cipru	*196*	-	*491.477.500*	*192.918.885*	*6.762.040*	*291.796.575*
Alte datorii, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI, I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A., PREMIER ENERGY DISTRIBUTION, IDNO 1003600015231

Semnat pentru identificare / Initialed for identification, KPMG, 21. MAI. 2020

Creante, investitii financiare si datorii curente aferente fondatorilor nerezidenti

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2019		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2019	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pana la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari		Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pana la un an	Termenul expirat mai mult de un an
				Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total		-	-	-	-	-	-	-	-
Creante comerciale, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii curente - total	**060**	-	-	**1.222.034.188**	**192.918.885**	**1.312.235.959**	**2.978.203**	**99.738.912**	-
Datorii comerciale, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind dividendele calculate, *inclusiv pe tari:*	100	-	-	1.203.983.365	-	1.203.983.365	-	-	-
-Spania	*724*	-	-	*1.203.983.365*	-	*1.203.983.365*	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*	090	-	-	9.359.579	192.918.885	99.561.350	2.978.203	99.738.912	-
-Cipru	*196*	-	-	*9.359.579*	*192.918.885*	*99.561.350*	*2.978.203*	*99.738.912*	-
Alte datorii, *inclusiv pe tari:*	110	-	-	8.691.244	-	8.691.244	-	-	-
- Cipru	*196*	-	-	*8.691.244*	-	*8.691.244*	-	-	-

Semnat pentru identificare | Initialed for identification
KPMG
21. MAI. 2020
REPUBLICA MOLDOVA MUN. CHIȘINĂU. SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231

Creante, investitii financiare si datorii curente aferente nerezidentilor, cu exceptia fondatorilor

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2019		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2019	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pana la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari: Total	Intrari/majorari: Transferari din active si datorii pe termen lung in active si datorii curente	Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pana la un an	Termenul expirat mai mult de un an
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total		**5.610**	-	**3.402**	**1.491.415**	**1.577.292**	**85.869**	**9.004**	-
Creante comerciale, *inclusiv pe tari:*		-	-					-	-
- Rusia		-	-		*1.491.415*	*1.577.2922*	*85.877*	-	-
Avansuri acordate, *inclusiv pe tari:*		5.610	-	3.402			(8)	9.004	-
-Suedia		*5.026*	-	*3.402*				*8.428*	-
- Spania		*584*					*(8)*	*576*	
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*								-	-
-		-	-						-
Alte creante si investitii financiare, *inclusiv pe tari:*		-	-						-
-		-	-						-
Datorii curente – total		**72.569.342**	-	**113.271.104**		**170.924.268**	**144.511**	**15.060.689**	-
Datorii comerciale, *inclusiv pe tari:*		6.557.451	-	62.515.169		54.078.612	66.681	15.060.689	-
- Slovacia		*2.713.447*	-	*12.049.601*		*14.454.159*	*(8.425)*	*300.464*	-
- Rusia		*347.324*	-	*649.997*		*1.015.327*	*18.006*	-	-
- Spania		*2.280.773*	-	*17.627.445*		*11.657.216*	*26.273*	*8.277.275*	-
- Ucraina		-	-	*2.998.195*		*2.998.195*		-	-
- Polonia			-	*6.290.217*		*6.290.217*		-	-
- Suedia			-	*1.220.498*		*1.232.505*	*12.007*	-	-
- Romania		*19.534*	-	*7.595.727*		*1.152.801*	*20.490*	*6.482.950*	-
- SUA		-	-	*40.466*		*40.588*	*122*	-	-
- Belgia		-	-	*118.632*		*118.632*		-	-
- Colombia		-	-	*294.669*		*294.669*		-	-
- Elvetia		-	-	*155.730*		*155.730*		-	-
- Turcia		*1.196.373*	-	*13.473.992*		*14.668.573*	*(1.792)*	-	-
		-	-	-	-	-	-		

Semnat pentru identificare | Initialed for identification | KPMG | 21. MAI. 2020
REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231 PREMIER ENERGY DISTRIBUTION

Avansuri primite, *inclusiv pe tari:*	1.491.415	-		-	1.491.415		-	-
- Rusia	*1.491.415*	-		-	*1.491.415*		-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*	64.520.476	-	49.893.583		114.491.889	77.830		-
-Marea Britanie	*32.260.237*	-	*329.013*		*32.563.435*	*(25.815)*		-
-Statele Unite	*32.260.239*	-	*329.024*		*32.563.449*	*(25.814)*		-
-Cipru	-	-	*49.235.546*	-	*49.365.005*	*129.459*	-	-
Datorii privind dividendele calculate, *inclusiv pe tari:*	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, *inclusiv pe tari:*	-	-	862.352	-	862.352	-	-	-
-Cipru	-	-	*862.352*	-	*862.352*	-	-	-

Semnat pentru identificare
KPMG
21 MAI 2020

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A.
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
IDNO 1003600015231

Investitii financiare in strainatate si participarea nerezidentilor in capitalul social

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2019	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Sold la 31 decembrie 2019
1	2	3	4	5	6
Investitii financiare		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de pana la 10%, inclusiv, in capitalul social al entitatilor nerezidente, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10% in capitalul social al entitatilor nerezidente, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Capital social		**305.570.895**	-	-	**305.570.895**
Cote de participatie si actiuni de pana la 10%, inclusiv, *inclusiv pe tari:*		-	-	-	
-		-	-	-	
Cote de participatie si actiuni de peste 10%, *inclusiv pe tari:*		305.570.895	-	-	305.570.895
-Spania		*305.570.895*	-	*305.570.895*	-
-Cipru			*305.570.895*		*305.570.895*

Semnat pentru identificare / Initialled for identification
KPMG
21. MAI. 2020
REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A.
PREMIER ENERGY DISTRIBUTION
IDNO 1003600015231

Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu nerezidentii

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		2019	2018
1	2	3	4
Venituri - total	**010**	**46.760**	**5.749.973**
Venituri aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, *inclusiv pe tari:*	020	-	-
Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitati, *inclusiv pe tari:*	030	-	5.564.070
-Irlanda		-	*5.564.070*
Venituri din dividende si participatii in alte entitati, *inclusiv pe tari:*	040	-	-
-			
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescriptie expirat, *inclusiv pe tari:*	050	-	-
-			-
Alte venituri, *inclusiv pe tari:*	060	46.760	185.903
- Spania	*724*	*46.760*	*182.047*
- Romania	*642*	-	*3.856*
Cheltuieli - total	**070**	**18.883.037**	**18.090.002**
Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, *inclusiv pe tari:*	080	-	-
Cheltuieli privind dobinzile, *inclusiv pe tari:*	090	10.105.412	7.476.767
-Marea Britanie	*826*	*329.013*	*3.738.241*
-Statele Unite	*840*	*329.024*	*3.738.526*
- Cipru	*196*	*9.447.375*	
Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, *inclusiv pe tari:*	100		-
Alte cheltuieli, *inclusiv pe tari:*	110	18.225.000	10.613.235
- Cipru	*196*	*9.553.596*	-
- Belgia	*056*	*118.633*	*238.650*
- Colombia	*170*	*294.669*	*264.957*
- Ungaria	*348*	*21.270*	-
- Romania	*642*	*732.502*	*126.566*
- Rusia	*643*	*1.071*	*37.721*
- Spania	*724*	*7.399.831*	*9.944.071*
- SUA	*840*	*40.466*	*1.270*
- Slovacia	*703*	*62.962*	-

REPUBLICA MOLDOVA, CHIȘINĂU, SOCIETATEA PE ACȚIUNI I.C.S. PREMIER ENERGY DISTRIBUTION S.A. IDNO 1003600015231 PREMIER ENERGY DISTRIBUTION

Semnat pentru identificare / Initialed for identification KPMG 21 MAI. 2020

Bunuri ale nerezidentilor inregistrate in conturi extrabilantiere

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2019	Intrari/ diminuari	Iesiri/ Micsorari	Sold la 31 decembrie 2019
1	2	3	4	5	6
Bunuri primite in baza contractelor de comision, *inclusiv pe tari*		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Bunuri primite spre prelucrare, *inclusiv pe tari*		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Bunuri obtinute din materialele prelucrate, *inclusiv pe tari*		-	-	-	-
-		-	-	-	-