

I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Situatii Financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 Decembrie 2015

Intocmite in conformitate cu
Standardele Nationale de Contabilitate

I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015
intocmite in conformitate cu standardele Nationale de Contabilitate

Cuprins	Pagina
Raportul auditorului independent catre Actionarul I.C.S. RED Union Fenosa S.A.	-
Bilantul	3 - 4
Situatia de profit si pierdere	5
Situatia modificarilor capitalului propriu	6
Situatia fluxurilor de numerar	7
Note la situatiile financiare	
1 Informatii generale despre Societate	8
2 Bazele intocmirii si dezvaluiri ale politicilor contabile	10
3 Imobilizari necorporale	19
4 Imobilizari corporale	20
5 Active financiare pe termen lung	21
6 Alte active imobilizate	21
7 Materiale	22
8 Creante comerciale si alte creante	22
9 Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	23
10 Investitii financiare curente in parti afiliate	23
11 Capital social si suplimentar	24
12 Credite bancare	24
13 Venituri anticipate pe termen lung si finantari si incasari cu destinatie speciala	25
14 Datorii comerciale	26
15 Datorii fata de buget	26
16 Provizioane	26
17 Venituri din vanzari	26
18 Costul vanzarilor	27
19 Alte venituri din activitatea operationala	27
20 Cheltuieli de distribuire	27
21 Cheltuieli administrative	27
22 Alte cheltuieli din activitatea operationala	28
23 Retribuirea personalului	28
24 Rezultatul din alte activitati	29
25 Impozitul pe venit	29
26 Tranzactii cu partile afiliate	30
27 Evenimente si angajamente neprevazute	31
28 Evenimente ulterioare datei bilantului	32
29 Alte informatii	33





KPMG Moldova S.R.L.
Bd. Stefan cel Mare 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,
I.C.S. RED Union Fenosa S.A.

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale I.C.S. RED Union Fenosa S.A. („Societatea”) care cuprind bilantul la 31 decembrie 2015, situatiile de profit si pierdere, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note, cuprinzand un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Nationale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Viceministrului Finantelor nr. 118 din 6 august 2013 cu modificarile si completarile ulterioare (“Standardele Nationale de Contabilitate”) si politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit adoptate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 64 din 14 iunie 2012. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.



- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Dupa cum este prezentat in Nota 12 la situatiile financiare anexate, la 31 decembrie 2015 Societatea nu a indeplinit un indicator financiar stipulat in acordurile de credit pe termen lung incheiate cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Corporatia Financiara Internationala. Clauzele contractuale nu includ informatii suficiente pentru a determina daca Societatea are sau nu are un drept neconditionat de a amana plata acestor credite pentru o perioada de cel putin douasprezece luni de la data raportarii in cazul neindeplinirii unui indicator financiar. In consecinta, nu am putut determina daca portiunea pe termen lung a acestor credite in suma de 221.604.933 MDL ar fi trebuit prezentata la datorii curente la 31 decembrie 2015.

Opinia cu rezerve

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului descris in paragraful 6, situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Standardele Nationale de Contabilitate si politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Evidentierea unor aspecte

- 8 Fara a exprima alte rezerve, atragem atentia asupra Notei 27 la situatiile financiare anexate, 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 rezultatelor Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si pasivelor Societatii.

Alte aspecte

- 9 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarului unic al Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarului unic al Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarul unic al acesteia pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.



10 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de numerar si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Republica Moldova. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Republica Moldova, inclusiv Standardele Nationale de Contabilitate.

20 aprilie 2016

Vitalie Corniciuc



Pentru si in numele:

KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare 171/1, et. 8, MD-2004, Chisinau, Moldova
Licenta seria AMM II, Nr. 046186 din 22 noiembrie 2004

Auditor licentiat

Certificat de calificare a auditorului
seria AG, Nr.000300

L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Bilantul pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015

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

	Nota	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	3	10.107.749	26.468.807
Imobilizari corporale in curs de executie	4	29.067.538	18.978.207
Terenuri	4	3.948.633	3.948.633
Mijloace fixe	4	2.825.800.168	2.776.594.069
Imobilizari corporale	4	2.858.816.339	2.799.520.909
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	5	9.980.352	9.980.352
Creante pe termen lung	5	2.956.863	4.706.725
Active financiare pe termen lung	5	12.937.215	14.687.077
Creante reprezentand devieri tarifare pe termen lung	9	909.521.884	-
Alte active imobilizate	6	118.544.737	127.817.685
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		3.909.927.924	2.968.494.478
Active circulante			
Materiale	7	59.066.204	50.071.549
Creante comerciale	8	5.088.370	314.791.856
Creante ale partilor afiliate	8	202.220.744	-
Creante reprezentand devieri tarifare	9	181.352.306	578.186.365
Creante ale bugetului	8	7.419	16.809.992
Numerar in casierie si in conturi curente		98.647.657	166.025.981
Alte elemente de numerar		-	416.832
Investitii financiare curente in parti afiliate	10	40.313.359	94.550.685
Alte active circulante		13.496.682	8.308.594
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		600.192.741	1.229.161.854
TOTAL ACTIVE		4.510.120.665	4.197.656.332

(continuare la pag 4)



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.


Bilantul pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015

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

	Nota	31 decembrie 2015	1 ianuarie 2015
Capital propriu			
Capital social si suplimentar	11	469.501.025	487.282.425
Rezerve	11	293.529.316	293.529.316
Profit nerepartizat al anilor precedenti	11	1.345.773.436	1.472.248.138
Profitul net al perioadei de gestiune	11	520.101.634	-
Rezultatul din tranzitia la noile SNC	11	1.060.296.647	1.060.296.647
Alte elemente de capital propriu		-	2.166.671
TOTAL CAPITAL PROPRIU		3.689.202.058	3.315.523.197
Datorii pe termen lung			
Credite bancare pe termen lung	12	221.604.933	234.701.203
Venituri anticipate pe termen lung	13	136.380.170	122.665.804
Finantari si incasari cu destinatie speciala	13	11.504.800	11.845.687
Datorii privind impozitul pe venit amanat	25	204.327.666	51.532.071
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		573.817.569	420.744.765
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt	12	74.284.790	59.027.154
Datorii comerciale	14	121.672.255	358.848.264
Datorii fata de partile afiliate	26	186.842	3.940.287
Avansuri primite curente		49.514	119.257
Datorii fata de personal		18.503.312	18.279.465
Datorii fata de buget	15	22.838.270	14.062.051
Provizioane	16	9.524.505	7.111.892
Alte datorii curente		41.550	-
TOTAL DATORII CURENTE		247.101.038	461.388.370
TOTAL PASIVE		4.510.120.665	4.197.656.332

20 aprilie 2016


Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager


Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015

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

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venituri din vanzari	17	1.433.559.383	4.374.114.127
Costul vanzarii	18	(669.582.140)	(3.686.937.534)
Profitul brut		763.977.243	687.176.593
Alte venituri din activitatea operationala	19	18.738.350	24.378.652
Cheltuieli de distribuire	20	(210.230)	(64.682.212)
Cheltuieli administrative	21	(110.151.989)	(113.318.252)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	22	(26.007.517)	(16.051.243)
Rezultatul din activitatea operationala		646.345.857	517.503.538
Rezultatul din alte activitati	24	41.899.372	15.822.174
Profit pana la impozitare		688.245.229	533.325.712
Cheltuieli privind impozitul pe venit	25	(168.143.595)	(45.236.155)
Profit net		520.101.634	488.089.557



Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager



Ion Manteanu
Director Economico-Financiar



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015

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

	<u>1 ianuarie 2015</u>	<u>Majorari</u>	<u>Diminuari</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Capital social si suplimentar				
Capital social	305.570.895	-	-	305.570.895
Capital suplimentar	181.711.530	-	17.781.400	163.930.130
Capital retras		(29.901.690)	(29.901.690)	-
Total capital social si suplimentar	487.282.425	(29.901.690)	(12.120.290)	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	1.472.248.138	-	126.474.702	1.345.773.436
Profit net al perioadei de gestiune	-	520.101.634	-	520.101.634
Rezultatul din tranzitia la noile reglementari contabile	1.060.296.647	-	-	1.060.296.647
Total profit nerepartizat	2.532.544.785	520.101.634	126.474.702	2.926.171.717
Alte elemente de capital propriu	2.166.671	292.135	2.458.806	-
TOTAL CAPITAL PROPRIU	3.315.523.197	490.492.079	116.813.218	3.689.202.058

La Adunarea Generala Extraordinara a unicului actionar din 16 februarie 2015, constatand formarea integrala a rezervelor statutare si legale ale Societatii, s-a adoptat decizia de a repartiza pentru plata dividendelor partea profitului nedistribuit aferent exercitiului financiar 2011 in marime de 29.901.690 MDL ceea ce constituie 3,7964 MDL/actiune. Dividendele respective au fost platite cu actiuni de tezaur ale Societatii in numar de 854.334 unitati cu valoarea nominala de 35 MDL/actiune, ce au aparut ca urmare a transmiterii de catre ICS RED Union Fenosa SA (in continuare "Societatea") a patrimoniului liber de obligatii catre ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL in scopul formarii capitalului social al acestei intreprinderi nou infiintate ca urmare a reorganizarii Societatii sub forma dezmembrarii prin separare. Actiunile de tezaur au constituit mijloc de plata a dividendelor catre unicul actionar in temeiul prevederilor art. 13 alin 10 din Legea privind societatile pe actiuni.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a unicului actionar din 15 mai 2015 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2014 in marime de 488.089.557 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 2015.

Diminuarea pe pozitia de Capital suplimentar in suma de 17.781.400 MDL si o parte a diminuarii pe pozitia Profit nerepartizat al anilor precedenti in suma de 96.573.012 MDL au aparut ca urmare a transmiterii de catre Societate a patrimoniului liber de obligatii catre ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL in scopul formarii capitalului propriu al acestei intreprinderi nou infiintate ca urmare a reorganizarii Societatii sub forma dezmembrarii prin separare Restul diminuarii pe pozitia Profit nerepartizat al anilor precedenti in valoare de 29.901.690 MDL corespunde partii profitului distribuit pentru achitarea dividendelor catre unicul actionar cu actiuni de tezaur ale Societatii aparute urmare a reorganizarii sub forma dezmembrarii prin separare.

Jose Luis Gomez Pascual
Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager



Ion Munteanu
Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	2015	2014
Fluxul de numerar din activitatea operationala		
Incasari din vanzari	1.039.872.217	4.487.223.266
Plati pentru stocuri si servicii procurate	(521.760.455)	(3.758.222.509)
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	(116.007.746)	(123.327.612)
Dobanzi platite	(17.188.541)	(14.711.165)
Plata impozitului pe venit	(2.892.554)	(30.062.772)
Alte incasari	80.034.749	10.097.554
Alte plati	(222.821.601)	(232.409.432)
Fluxul net de numerar din activitatea operationala	239.236.069	338.587.330
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii		
Incasari din vanzarea activelor imobilizate	132.475	10.554.453
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	(164.346.418)	(239.457.258)
Dobanzi incasate	2.414.165	1.676.565
Dividende incasate	468.870	562.644
Alte incasari (plati)	70.565.474	(78.057.180)
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii	(90.765.434)	(304.720.776)
Fluxul de numerar din activitatea financiara		
Incasari sub forma de credite si imprumuturi	-	44.550.000
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	(72.425.394)	(98.618.979)
Dividende platite	-	(184.215.597)
Fluxul net de numerar din activitatea financiara	(72.425.394)	(238.284.576)
Fluxul net de numerar total	76.045.241	(204.418.022)
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	1.603.881	(260.084)
Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune precedent	166.442.813	371.120.919
Valoarea mijloacelor banesti transmise in cadrul procesului de dezmembrare prin separare	(145.444.278)	-
Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune dupa procesul de dezmembrare prin separare	20.998.535	371.120.919
Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune	98.647.657	166.442.813

Conform situatiei la 01 ianuarie 2015, in cadrul procesului de dezmembrare prin separare, de catre Societate au fost transmise catre I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. mijloace banesti in valoare de 145.444.278 MDL dupa cum urmeaza:

- soldul mijloacelor banesti din casele oficiilor comerciale in suma de 29.654 MDL;
- mijloace banesti din contul de decontare in MDL al I.C.S. RED UNION FENOSA S.A. deschis la BC Victoriabank S.A. in suma de 144.997.792 MDL, care au fost transferate prin ordine de transfer pe contul de decontare in MDL al I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. deschis la BC Victoriabank S.A.;
- mijloace banesti in tranzit in suma de 416.832 MDL.

Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager

Jose Luis Gomez Pascual



Ion Munteanu
Director General Financiar



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

1 Informații generale despre Societate

I.C.S. RED Union Fenosa S.A. („Societatea”) (noua denumire a Rețelelor Electrice Municipiului Chisinau S.A.) este o societate pe acțiuni creată prin reorganizarea monopolului de stat „Moldenergo” în Octombrie 1997. Pe parcursul anului 2000 Societatea a fost privatizată către Unión Fenosa Internacional S.A. (succesoarea Unión Fenosa Desarrollo y Acción Exterior S.A.), o societate cu sediul în Spania, achiziționând 100% din capitalul statutar. În anul 2001 Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”) a procurat acțiuni în proporție de 18,605% din capitalul Societății. Pe parcursul anului 2004 a fost efectuată o emisie adițională de acțiuni prin conversia în acțiuni a datoriei Societății față de Unión Fenosa Internacional („UFI”). După emisie, structura capitalului Societății a devenit: 93,401% aparține Unión Fenosa Internacional și 6,599% aparține BERD.

La Adunarea Generală a Acționarilor Rețelele Electrice Municipiului Chisinau S.A. („RE municipiul Chisinau S.A.”), Rețelele Electrice de Distribuție Sud S.A. („RED Sud S.A.”) și Rețelele Electrice de Distribuție Centru S.A. („RED Centru S.A.”) din 3 august 2007, a fost luată decizia de fuziune a celor 3 societăți sub control majoritar al UFI.

Ca urmare a fuziunii celor trei întreprinderi sub control majoritar al UFI, structura acționarilor a suferit modificări și în rezultat BERD deține 6,069% din acțiuni, iar UFI deține 93,931% din acțiunile Societății. În anul 2011 BERD a vândut pachetul de acțiuni deținut în Societate, UFI devenind unicul acționar.

Până la 31 decembrie 2014 Societatea a avut ca obiect de activitate distribuția și furnizarea energiei electrice pe piața Republicii Moldova. La 1 ianuarie 2015, ca urmare a modificării legislației care cere separarea activităților de furnizare și distribuție, a fost creată o nouă societate (I.C.S. GNF Furnizare Energie S.R.L.) care a preluat activitatea de furnizare a energiei electrice de la Societate. După 1 ianuarie 2015 Societatea operează doar activitatea de distribuție a energiei electrice. Prin urmare, situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 includ ambele activități de distribuție și furnizare a energiei electrice, iar situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 includ doar activitatea de distribuție a energiei electrice.

Activitatea Societății este reglementată de Legea cu privire la energetica (Nr. 1525-XIII din 19 februarie 1998), Legea cu privire la energia electrică (Nr. 124-XVIII din 23 decembrie 2009) și regulamentele și deciziile Agenției Naționale privind Reglementarea în Energetica („ANRE”).

La data de 1 martie 2013, întru substituirea Metodologiei tarifare din 17 august 2007 cu modificările acesteia din septembrie 2008 expirate, ANRE prin Hotărârea Nr. 497 din 20 decembrie 2012 privind aprobarea Metodologiilor de calculare, aprobare și ajustare a tarifelor pentru serviciul de distribuție a energiei electrice și a tarifelor reglementate de furnizare a energiei electrice //Monitorul Oficial 42-47/241, 01.03.2013//, a publicat noile Metodologii tarifare valabile pentru o perioadă de cinci ani.

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



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Dezmembrarea activității de furnizare de energie electrică începând cu 1 ianuarie 2015

Pentru punerea în aplicare a prevederilor art. 54(5) al Legii cu privire la energia electrică Nr. 124 din 23.12.2009 care prevede că „Până la 1 ianuarie 2015, operatorii rețelilor de distribuție sunt obligați să separe, din punct de vedere legal, activitatea de distribuție de activitatea de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate” acționarul I.C.S. „RED UNION FENOSA” S.A. în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 10 noiembrie 2014 a adoptat decizia de a reorganiza întreprinderea sub forma dezmembrării prin separare cu înființarea unei noi întreprinderi I.C.S. „Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L., prin transmiterea către aceasta a tuturor drepturilor și obligațiilor aferente activității de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate și a activelor și pasivelor care reies din bilanțul de repartitie, drepturi și obligații transmise efectiv către furnizorul reglementat, conform actului de transmitere – primire final din 1 ianuarie 2015. Valoarea totală a activelor și pasivelor I.C.S. „RED UNION FENOSA” S.A. ce s-au transmis către I.C.S. „Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. conform bilanțului de repartitie la data de 1 ianuarie 2015 este de 453.696.479 MDL. Activele nete transmise de la I.C.S. „RED UNION FENOSA” S.A. către I.C.S. „Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. sunt în suma de 143.963.967 MDL, inclusiv capitalul social format la întreprinderea nou înființată în valoare de 29.901.690 MDL.

În urma dezmembrării Societății prin separarea părții din patrimoniul acesteia (aferente activității de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate), I.C.S. „Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. preia prin succesiune universală întreaga parte din patrimoniu ce este aferent și corespunzător activității de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate - ce cuprinde toate drepturile și obligațiile față de toți debitorii și creditorii (inclusiv obligațiile contestate de parti), precum și activele și pasivele care reies din bilanțul de repartitie, elaborat la data de 1 ianuarie 2015. Drept consecință a operării subrogăției legale, în calitate sa de succesor în drepturi, I.C.S. „Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” înlocuiește și respectiv preia calitatea procesuală a părții din cadrul proceselor de judecată, ce sunt aferente activității de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate.

Drept consecință a succesiunii universale a părții din patrimoniu ce este aferent activității de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate și respectiv a operării subrogăției legale, I.C.S. „Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. (IDNO 1014600043319, cod TVA 0608675) a preluat toate contractele de furnizare de energie electrică și respectiv toate drepturile și obligațiile care rezultă din contractele de furnizare a energiei electrice încheiate cu consumatorii săi, precum și toate contractele de procurare a energiei electrice încheiate cu producătorii și furnizorii de energie electrică și respectiv toate drepturile și obligațiile care rezultă din acestea, contractele de prestări servicii și executare a lucrărilor, care sunt aferente activității de furnizare a energiei electrice și respectiv toate drepturile și obligațiile care rezultă din acestea. La fel, pe lângă toate aceste contracte, împreună cu toată documentația aferentă acestora, se transmit și acordurile adiționale, acordurile de plată în rate, contractele de cesiune, inclusiv contracte și alte acte ce derivă sau au legătura cu contractele transmise, rezultând din activitatea de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate.

Reiesind din efectele procesului de reorganizare, inclusiv și transmiterii/succesiunii universale a întregii părți din patrimoniu ce este aferent activității de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate, constituie obiect al transmiterii către I.C.S. „Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. toate contractele (cu documentația acestora, acordurile adiționale, acordurile de plată în rate, contractele de cesiune, inclusiv contracte și alte acte ce derivă sau au legătura cu contractele transmise) și actele aferente activității de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate, existente sau în vigoare la momentul înregistrării separării în Registrul de stat al persoanelor juridice, inclusiv și acele contracte care au fost încheiate după data aprobării Proiectului dezmembrării de către Adunarea Generală a Acționarilor și până la data înregistrării separării în Registrul de stat al persoanelor juridice. Sunt transmiși consumatorii de energie electrică cu contractele de furnizare a energiei electrice aferente acestora în situația de 01 ianuarie 2015, în număr de 791.266 consumatori casnici și 65.223 consumatori noncasnici.



L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

2 Bazele întocmirii și dezvaluiri ale politicilor contabile

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Viceministrului Finanțelor nr. 118/2013 cu modificările ulterioare (denumite în continuare „noile SNC” sau „SNC”) și cu politicile contabile descrise în Nota 2.8 de mai jos, precum și cu Legea Contabilității Republicii Moldova Nr. 113 XVI din 27 aprilie 2007.

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilant;
- Situația de profit și pierdere;
- Situația modificărilor capitalului propriu;
- Situația fluxurilor de numerar;
- Note la situațiile financiare.

2.2 Principii de baza

Continuitatea activității – prevede întocmirea situațiilor financiare pornind de la ipoteza că entitatea își va continua în mod normal funcționarea cel puțin pe o perioadă de 12 luni din data raportării fără intenția sau necesitatea de a-și lichida sau reduce în mod semnificativ activitatea.

Contabilitatea de angajamente – impune recunoașterea elementelor situațiilor financiare, cu excepția elementelor situației fluxurilor de numerar, pe măsura apariției acestora, indiferent de momentul încasării/plătii de numerar sau compensării în alta formă.

Separarea patrimoniului și datoriilor – prevede prezentarea în situațiile financiare doar a informațiilor despre patrimoniul și datoriile entității, care trebuie contabilizate separat de patrimoniul și datoriile proprietarilor și ale altor entități.

Necompensarea – constă în prezentarea distinctă în situațiile financiare a activelor și datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Compensarea reciprocă a activelor și datoriilor sau a veniturilor și cheltuielilor nu se admite, cu excepția cazurilor în care compensarea este permisă de Standardele Naționale de Contabilitate.

Consecvența prezentării – prevede menținerea modului de prezentare și de clasificare a elementelor în situațiile financiare de la o perioadă de gestiune la alta, cu excepția cazurilor cind:

- a) în urma unei modificări semnificative în natura activității entității sau în urma unei analize a indicatorilor situațiilor financiare, este mai relevantă o altă prezentare sau clasificare a elementelor situațiilor financiare ținând cont de metodele și procedeele politicilor contabile elaborate conform SNC „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”;
- b) în Standardele Naționale de Contabilitate a fost modificat modul de prezentare a elementelor situațiilor financiare.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei Moldovenesti (“Lei” sau “MDL”), aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare prezentate în lei au fost rotunjite la cel mai apropiat leu, cu excepția cazului în care se indică altfel.

2.4 Situații comparative

În scopul asigurării comparabilității informațiilor cuprinse în situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, informațiile raportate în coloana corespunzătoare exercitiului financiar precedent s-a determinat să fie în conformitate cu planul de conturi aprobat prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 119/2013.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Aplicarea noilor SNC a impus modificarea tratamentelor contabile față de cele aplicate conform reglementărilor contabile anterioare în baza cărora au fost întocmite situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 în următoarele cazuri:

- La 1 ianuarie 2015 soldul rezervelor din reevaluare în suma de 1.060.296.647 MDL a fost transferat la Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile, în urma aplicării dispozițiilor tranzitorii din Ordinul Viceministrului Finanțelor nr 118/2013. Ca urmare a tranziției la noile Standarde Naționale de Contabilitate, evaluarea ulterioară a imobilizărilor necorporale și corporale, potrivit politicilor contabile ale entității, se efectuează la cost.
- Începând cu 1 ianuarie 2015 Societatea a înregistrat impozit pe venit amanat în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”, după cum prevede art. 36 din SNC „Cheltuieli”. Aceasta a fost înregistrată prospectiv (pe seama situației de profit și pierdere curente), în conformitate cu politica contabilă adoptată de Societate de înregistrare a modificărilor în politicile contabile.

De asemenea, în conformitate cu SNC „Prezentarea situațiilor financiare”, la 1 ianuarie 2015 profitul net al exercitiului financiar anterior în suma de 488.089.557 MDL a fost inclus la profitul nerepartizat al anilor precedenți.

2.5 Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

2.6 Utilizarea estimărilor contabile

Estimările contabile se aplică pentru evaluarea elementelor contabile în cazuri de incertitudine aferentă condițiilor sau evenimentelor viitoare.

Estimările contabile se bazează pe cele mai recente și credibile informații deținute de entitate. Utilizarea estimărilor contabile întemeiate este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare. Estimările contabile semnificative în întocmirea acestor situații financiare se referă la: duratele de utilizare a imobilizărilor corporale amortizabile și valorile reziduale ale acestora, mărimea creanțelor reprezentând devieri tarifare, impozitul pe venit amanat, mărimea provizioanelor, mărimea creanțelor compromise, valoarea realizabilă netă a stocurilor.

Estimările contabile pot necesita revizuire în urma schimbărilor în circumstanțele pe care s-au bazat aceste estimări, apariției noilor informații sau acumulării experienței.

Revizuirea estimărilor contabile generează modificări ale acestora care nu se tratează ca modificări ale politicilor contabile sau erori contabile.

Modificarea bazei (procedurii, metodei) de evaluare a activelor și datoriilor aplicate de entitate reprezintă o modificare a politicilor contabile, și nu o modificare a estimării contabile. În cazul în care este dificil de a distinge modificarea politicilor contabile de modificarea estimării contabile, modificarea respectivă este tratată ca o modificare a estimării contabile.

Efectul modificării estimării contabile se recunoaște în mod prospectiv începând cu data modificării estimării și nu afectează perioadele de gestiune anterioare.

2.7 Evenimente ulterioare

Prezentele situații financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data încheierii bilanțului sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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”.

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 3%.

Venituri nefacturate din devieri tarifare

In conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobate prin Hotararea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicate in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013 („Metodologia”), 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 considerare 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/ furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an caclulate 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.

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.

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 din devieri tarifare, in conformitate cu veniturii din dobanzi.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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”.

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

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 al 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 asigurari sociale si primele de asistenta medicala aferente, costurile indirecte de



L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Costuri ulterioare pot fi efectuate în procesul de reparare sau dezvoltare a imobilizării corporale cu scopul îmbunătățirii caracteristicilor inițiale ale acestora și, respectiv, majorării beneficiilor economice așteptate din utilizarea obiectului. În particular, majorarea beneficiilor economice poate să rezulte din: prelungirea duratei de utilizare a obiectului, creșterea capacității de producție, suprafeței sau altor caracteristici ale obiectului, îmbunătățirea substanțială a calității producției fabricate (serviciilor prestate), prelungirea intervalelor între înlocuirile partilor componente în limita duratei de utilizare a obiectului, crearea componentelor care nu mai necesită înlocuire în limita duratei de utilizare a obiectului, reducerea semnificativă a costurilor de exploatare prevăzute inițial etc. În asemenea situații, costurile ulterioare se capitalizează prin adăugarea acestora la valoarea contabilă a obiectului respectiv.

Costurile îndatorării care sînt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizează. Capitalizarea acestor costuri se admite în cazul în care există certitudinea că ele vor genera beneficii economice viitoare entității, iar mărimea lor poate fi evaluată în mod credibil.

Evaluarea ulterioară

Ulterior recunoașterii inițiale, imobilizările corporale și necorporale achiziționate de Societate sînt evaluate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare.

Până la 31 decembrie 2014 Societatea își evalua imobilizările corporale în baza modelului reevaluării. La 1 ianuarie 2015 a fost schimbată evaluarea ulterioară, de la modelul reevaluării la cost. În urma modificării acestei politici contabile, la 1 ianuarie 2015 soldul rezervelor din reevaluare a fost transferat la Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile, în conformitate cu prevederile tranziției ale SNC (a se vedea nota 2.4).

Amortizarea

Imobilizările necorporale sînt amortizate conform metodei liniare pe perioada duratei de funcționare utilă estimată după cum urmează:

Categoria	Durata de funcționare utilă (ani)
Programe informatice	5 - 10
Alte active nemateriale	2 - 5

Amortizarea mijloacelor fixe este calculată prin metoda liniară din momentul în care acestea sînt puse în exploatare. Durata de funcționare utilă a mijloacelor fixe este prezentată mai jos:

Categoria	Durata de funcționare utilă (ani)
Cladiri	40 - 100 (în medie 68 ani)
Masini, utilaje și instalații de transmisie	8 - 40 (în medie 38 ani)
Mijloace de transport	6
Alte mijloace fixe	10

Terenurile nu se amortizează. Activele în curs de execuție nu sînt amortizate până la momentul punerii acestora în exploatare.

Derecunoașterea

Mijloacele fixe retrase din utilizare sau casate sînt excluse din bilanț împreună cu amortizarea acumulată corespunzătoare. Castigurile sau pierderile în urma casării sau cedării unui element al mijloacelor fixe sînt recunoscute în situația de profit și pierdere.

2.8.4 Alte active imobilizate

Alte active imobilizate includ contoare – aparate de măsură a consumului de energie electrică instalate la consumatorii finali. Contoarele nu îndeplinesc definiția de mijloace fixe conform SNC. Imobilizări necorporale și corporale cu durată de funcționare mai mare de 1 an (18 ani) însă cu valoare sub 6.000 MDL.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

De asemenea, Alte active imobilizate includ cheltuielile anticipate realizate în anii 2000 – 2003 pentru achiziționarea cunoștințelor de management și operare a activităților de distribuție a energiei electrice. Acestea se amortizează pe o perioadă de 20 ani.

2.8.5 Leasing operational

Contractele de leasing în care partea preponderantă din riscurile și beneficiile aferente deținerii activului transmis în leasing trece de la locator la locatar sunt contracte de leasing financiar. Orice contract de leasing care nu reprezintă contract de leasing financiar reprezintă leasing operational. Plățile efectuate în cadrul leasingului operational sunt înregistrate în situația de profit și pierdere, folosind metoda liniară pentru perioada de locațiune.

2.8.6 Stocuri de materiale

Stocurile constau în principal din materiale consumabile și obiecte de mică valoare.

Costurile de intrare a stocurilor achiziționate cuprind valoarea de cumpărare și costurile direct atribuibile intrării (de exemplu, costurile de transportare-aprovizionare, asigurare pe durata transportării, încărcare, descărcare, comisioane intermediarilor, impozitele și taxele nerecuperabile, taxele vamale și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor în formă și în locul utilizării după destinație cum ar fi: prelucrarea, sortarea, împachetarea). Reducerile comerciale, rabaturile și alte elemente similare sunt deduse la determinarea costului de intrare a stocurilor achiziționate.

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

Costul stocurilor se determină pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocurile sunt trecute pe cheltuieli când sunt consumate sau sunt capitalizate în valoarea imobilizărilor corporale sau alte imobilizări corporale, după caz.

2.8.7 Creante

Creantele reprezintă drepturi ale entității ce decurg din tranzacții sau evenimente trecute și din stingerea cărora se așteaptă intrări (majorări) de resurse care încorporează beneficii economice. Creantele includ creante aferente facturilor comerciale, estimările privind veniturile nefacturate din devieri tarifare (a se vedea politica contabilă de mai jos), creante ale angajaților, creante privind decontările cu bugetul, avansuri acordate.

La recunoașterea inițială, creantele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele și taxele calculate în conformitate cu legislația în vigoare (de exemplu, taxa pe valoarea adăugată, accize, alte impozite și taxe).

Corecțiile aferente creanțelor compromise sunt recunoscute în situația de profit și pierdere pe baza metodei provizioanelor (corecțiilor).

2.8.8 Creante reprezentând venituri nefacturate din devieri tarifare

După cum este detaliat în nota 2.8.2, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența între veniturile din energia electrică distribuită (2014: distribuită și furnizată consumatorilor finali) pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE și costurile și rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Aceste devieri tarifare, atunci când constituie active regulatorii, sunt estimate și contabilizate lunar de către Societate la Venituri din vânzări și Creante. Conform Metodologiei, o dobândă egală cu costul mediu ponderat al capitalului reglementat este aplicată lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare și capitalizată la sfârșitul anului la soldul acumulat al creanțelor din devieri tarifare.

Conform Metodologiei, devierile tarifare generate într-un anumit an ar trebui recuperate prin modificările de tarife de distribuție de energie electrică în anul următor.

Metodologia actuală de stabilire a tarifelor este valabilă până la data de 1 martie 2018.



L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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 depreciere. 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 invecchirea 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 decat 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 emisie a situatiilor financiare.

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 acestor credite la sfarsitul perioadei de raportare. Creditele bancare pe termen reprezinta suma creditelor bancare primite si dobanda aferenta, cu termen de plată sau de rambursare nu mai mare de 12 luni din data raportarii.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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 atat 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 2015 si 2014 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:
1 dolar SUA = 19,6585 (31 decembrie 2014: 15,6152);
1 euro = 21,4779 (31 decembrie 2014: 18,9966).

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.

Se calculeaza impozitul pe venit in baza profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia fiscala in Republica Moldova. Pentru exercitiul financiar finalizat la 31 decembrie 2015 rata impozitului pe venit a fost stabilita la marime de 12% (2014: 12%).



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

(ii) Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”, pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului. Impozitul amanat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare:

- recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează profitul sau pierderea contabil(a) sau fiscal(a);
- diferențe provenind din investiții în filiale, asociați sau entități controlate în comun, în măsura în care Societatea poate să controleze momentul reluării diferențelor temporare și este probabil ca acestea să nu fie reluate în viitorul previzibil; și
- diferențe temporare impozabile rezultate din recunoașterea inițială a fondului comercial.

Creanțele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri fiscale viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea acestora. Creanțele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizează că vor fi aplicabile diferențelor temporare la reversarea acestora, utilizând rate de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data de raportare. Evaluarea impozitului amanat reflectă consecințele fiscale care ar decurge din modul în care Societatea se așteaptă, la data de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amanat sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii.

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

(iii) Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent și a celui amanat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea apariției taxelor și dobanzilor suplimentare. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Informații noi pot deveni disponibile, determinând astfel Societatea să își modifice raționamentul în ceea ce privește acuratețea estimării obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

2.8.19 Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligație prezentă, legală sau implicită, care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația.

Provizioanele se evaluează în suma costurilor necesare stingerii obligației aferente. Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligațiilor aferente provizioanelor este suma pe care o entitate ar plăti-o, în mod rațional, pentru stingerea datoriei la data raportării sau pentru transferarea acestei sume unei terțe părți la acel moment.

Provizioanele se revizuiesc la fiecare dată de raportare și se ajustează pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

4 Imobilizari corporale (continuare)

Construcțiile includ în principal construcții speciale aferente rețelelor electrice (stații electrice, posturi de transformare etc.).

Masini, utilaje și instalații de transmisie includ, în principal, linii electrice și echipamente și aparataje pentru stații electrice și posturi de transformare.

La 31 decembrie 2015 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua să fie în uz reprezintă 1.145.403.354 (2014: 1.167.481.347).

Cheltuielile cu amortizarea în sumă de 130.398.366 (2014: 121.847.982) au fost prezentate în „costul vânzărilor” (Nota 18) și 3.815.839 (2014: 5.378.605) au fost prezentate în „cheltuieli administrative” (Nota 21).

Cheltuieli privind retribuirea muncii în sumă de 22.141.658 (2014: 25.616.584) au fost capitalizate în valoarea mijloacelor fixe (Nota 18, 21).

5 Active financiare pe termen lung

	Sold la 1 ianuarie 2015	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2015
Investiții pe termen lung în parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Modificarea valorii investițiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
Valoarea neta	9.980.352	-	-	9.980.352
Creante pe termen lung	4.706.725	665.000	(2.414.862)	2.956.863
Total active financiare pe termen lung	14.687.077	665.000	(2.414.862)	12.937.215

Investițiile pe termen lung în parti neafiliate includ participația Societății de 9,975% la capitalul social al BC Energbank SA în sumă de 9.975.950 MDL evaluată la cost.

Iesirile pe parcursul anului 2015 din categoria Creante pe termen lung includ suma creditelor pe termen lung oferite angajaților, care au fost transferați la I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. în cadrul procesului de dezmembrare prin separare în sumă de 377.449 MDL.

6 Alte active imobilizate

	Sold la 1 ianuarie 2015	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2015
Cheltuieli anticipate pe termen lung	127.817.685	3.680.954	(12.953.902)	118.544.737

În cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2015 sunt incluse cheltuielile anticipate realizate în anii 2000 – 2003 pentru achiziționarea cunoștințelor de management și operare a activităților de distribuție a energiei electrice în valoare de 11.074.257 (2014: 12.751.758). Pentru anul 2015 amortizarea acestor cheltuieli inclusă la iesiri în tabelul de mai sus și înregistrată în situația de profit și pierdere este în sumă de 1.677.501 (2014: 1.677.501).

De asemenea, în cheltuieli anticipate pe termen lung se includ și contoarele – aparate de măsură a consumului de energie electrică instalate la consumatorii finali. Contoarele nu îndeplinesc definiția de mijloace fixe conform „Imobilizari necorporale și corporale”, având o durată de funcționare mai mare de 1 an (18 ani) însă o valoare sub 5.000 MDL, fiind incluse la cheltuieli anticipate pe termen lung. Soldul contoarelor la 31 decembrie 2015 este în sumă de 105.629.204 (2014: 112.610.893), iar amortizarea pe termen lung este de 10.662.643 (2014: 10.329.297).



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

7 Materiale

	2015	2014
Sold la 1 ianuarie	50.071.549	48.294.628
Intrari	117.829.699	124.926.849
Iesiri	(105.222.821)	(123.145.633)
Corectii pentru materiale deteriorate	(3.612.223)	(4.295)
Sold la 31 decembrie	59.066.204	50.071.549

Materialele includ aparate de masura si boxe de protectie in valoare de 6.271.260 (2014: 4.295.340), cabluri in valoare de 19.702.352 (2014: 15.786.887), transformatoare si intreruptoare in valoare de 8.004.182 (2014: 7.073.538) si alte materiale si obiecte de inventar.

8 Creante comerciale si alte creante

	Sold la 31 decembrie 2015	la care termenul de plata n-a sosit	Din care:			Sold la 1 ianuarie 2015
			cu termenul expirat			
			pana la 3 luni	de la 3 luni pana la 1 an	mai mult de 1 an	
Creante ale partilor afiliate	202.220.744	202.220.744	-	-	-	-
Creante comerciale terti	8.190.512	5.088.370	-	-	3.102.142	451.037.591
Creante aferente decontarilor cu bugetul	7.419	7.419	-	-	-	16.809.992
Total creante curente	210.418.675	207.316.533	-	-	3.102.142	467.847.583
Corectii aferente creantelor compromise	(3.102.142)	-	-	-	(3.102.142)	(136.245.735)
Total creante comerciale si creante cu bugetul, net	207.316.533	207.316.533	-	-	-	331.601.848

Creante ale partilor afiliate reprezinta, in principal, servicii de distributie energie electrica catre I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. (societate care factureaza energia electrica consumatorilor finali).

In cadrul procesului de dezmembreare prin separare, creantele comerciale transmise catre I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. au fost in valoare bruta de 422.818.489, iar valoarea corectiilor pentru creante compromise transmisa a fost in suma de 133.143.594 MDL (prezentata in tabelul de mai jos la Miscarea neta in rezerva). Suma creantelor curente aferenta decontarilor cu bugetul transmisa catre I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. in cadrul procesului de dezmembreare prin separare a fost in suma de 4.660.250 MDL.

Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anilor 2015 si 2014 este prezentata mai jos:

	2015	2014
La 1 ianuarie	136.245.735	135.691.472
Creante casate	-	(48.860)
Miscarea neta in rezerva	(133.143.594)	603.123
La 31 decembrie	3.102.142	136.245.735



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

9 Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 1 ianuarie 2015
Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	909.521.884	-
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	181.352.306	578.186.365
Total	1.090.874.190	578.186.365

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an caclulate conform Metodologiei. Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de distributie de energie electrica in anul urmator. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 1 martie 2018.

Acumularea in bilant a unor devieri tarifare semnificative se datoreaza nerevizuirii la timp a tarifelor, astfel incat tarifele aprobate de ANRE si utilizate la facturarea consumului de energie nu au acoperit costurile reglementate conform Metodologiei de stabilire a tarifelor.

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. Incepand cu Noiembrie 2015 a avut loc o crestere a tarifelor de distributie cu 80% fata de cele provizorii stabilite de ANRE incepand cu 1 ianuarie 2015.

Dupa cum este prezentat in nota de evenimente ulterioare, incepand cu martie 2016 pretul de procurare a energie electrice va scadea. Datorita diminuarii semnificative a costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, ANRE a aprobat o scadere a tarifelor de distributie cu aproximativ 2,6%, care intra in vigoare de la 1 Aprilie 2016.

Societatea se afla in negocieri cu ANRE si Guvernul Republicii Moldova in privinta metodei si perioadei de recuperare a acestor devieri tarifare. Societatea estimeaza ca veniturile nefacturate din devieri tarifare vor fi recuperate fie prin majorarea tarifelor de distributie, fie prin mecanisme de finantare similare celui de factoring, cu participarea institutiilor financiare, fie prin metode mixte, care ar putea conduce la recuperarea acestor creante. Societatea a alocat suma totala a devierilor tarifare calculate la 31 decembrie 2015 intre portiunea pe termen scurt si portiunea pe termen lung pe baza estimarilor conducerii cu privire la recuperarea acestor creante.

10 Investitii financiare curente in parti afiliate

	2015	2014
La 1 ianuarie	94.550.685	-
Investitii plasate	54.382.446	138.686.200
Investitii recuperate	(117.687.649)	(59.251.630)
Diferente de curs	9.913.928	14.256.630
Dobanda calculata	1.563.943	2.533.961
Dobanda incasata	(2.409.994)	(1.674.476)
La 31 decembrie	40.313.359	94.550.685

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 pina la 15.000.000 USD pe o perioada de un an, scadent la 27 Martie 2015. Acest acord a fost prelungit ulterior de un an, pana la 27 Martie 2016 cu o dobanda de 3,00% anual. Dobanda pentru imprumut se incaseaza



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

11 Capital social și suplimentar

Unión Fenosa Internacional S.A. este acționar unic al Societății. Pe parcursul anului 2015 și-a modificat denumirea în Gas Natural Fenosa Internacional S.A.

	Numarul de actiuni	Capital social	Capital suplimentar	Capital social și suplimentar
Sold la 1 ianuarie 2015	8.730.597	305.570.895	181.711.530	487.282.425
Scadere în primă de emisiune	-	-	(17.781.400)	(17.781.400)
Sold la 31 decembrie 2015	8.730.597	305.570.895	163.930.130	469.501.025

Numarul total de acțiuni simple nominative autorizate spre plasare și plasate este de 8.730.597 acțiuni (2014: 8.730.597 acțiuni) cu o valoare nominală de 35 MDL per acțiune (2014: 35 MDL per acțiune). Gas Natural Fenosa Internacional S.A. deține 100% în capitalul social al Societății.

Capitalul suplimentar include primă de emisiune a acțiunilor cu o valoare de 163.930.130 MDL (2014: 181.711.530 MDL). Suma de 17.781.400 MDL a fost transmisă la ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL în urma separării prin dezmembrare a Societății.

12 Credite bancare

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 1 ianuarie 2015
Portiunea pe termen lung aferentă creditelor bancare pe termen lung	221.604.633	234.701.203
Portiunea pe termen scurt aferentă creditelor bancare pe termen lung	74.284.790	59.027.154
Total credite bancare	295.889.423	293.728.357

Datoriile aferente creditelor bancare pe termen lung reprezintă creditele obținute de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”) și Corporația Financiară Internațională („CFI”).

Pe 18 decembrie 2009 Societatea a obținut facilități de credit în valoare de USD 30 milioane pe o perioadă de 10 ani de la BERD și CFI, cu o perioadă de grație de 2 ani. Întreg împrumutul în valoare de USD 30 milioane acordat de bancile instituționale a fost utilizat de Societate pentru realizarea programului său investițional. Rata dobânzii este flotantă în dependență de evoluția LIBOR pentru 3 luni plus o marjă fixă.

Dobânzile se achită trimestrial, iar partea de principal se achită începând cu 23 decembrie 2011 până în decembrie 2019 de asemenea, trimestrial.

În cursul anului 2015 Societatea a efectuat plăți de principal în suma de 72.425.394 MDL, echivalentul a 3.757.576 USD (2014: 54.068.979 MDL, echivalentul a 3.757.576 USD).

Drept garanție, Societatea a gătit o parte din mijloacele bănești deținute în conturile sale curente în bănci, iar de către acționarul său Gas Natural Fenosa Internacional S.A. au fost gajate acțiuni ce reprezintă 51% din capitalul social deținut în Societate.

Conform acestor contracte de credit, Societatea este obligată să îndeplinească anumite angajamente financiare și operaționale. Societatea este obligată să calculeze și să îndeplinească trimestrial și anual următoarele angajamente financiare:

- Rata Istorică de Acoperire a Serviciului Datoriei („DSCR Istoric”) calculată pentru perioada de 12 luni încheiată în fiecare trimestru, care nu ar trebui să fie mai mică de 1,2.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

- Rata Prognozata de Acoperire a Serviciului Datoriei („DSCR Prognozată”) calculata pentru perioada de 12 luni incheiata in fiecare trimestru, care nu ar trebui sa fie mai mica de 1,3. DSCR Prognozată ar trebui luat in considerare numai in cazul in care Societatea intentioneaza sa declare si sa distribuie dividende in urmatoarele 12 luni de la sfarsitul trimestrului. Societatea nu intentioneaza sa efectueze astfel de actiuni in urmatoarele 12 luni de la sfarsitul anului.
- Datoria financiara raportata la capitalul propriu, calculata pe o baza anuala, ar trebui sa fie mai mica de 1,0.
- Datoria financiara raportata la EBITDA, calculata pe o baza anuala, ar trebui sa fie mai mica de 4,0.

Indicatorii financiari inregistrati de catre Societate pe parcursul fiecarui trimestru al anului 2015 sunt dupa cum urmeaza:

	Trimestru 1	Trimestru 2	Trimestru 3	Trimestru 4
DSCR Istoric	1,34	1,73	1,20	1,03
DSCR Prognozată	n/a	n/a	n/a	n/a
Datoria financiara raportata la capitalul propriu	0,11	0,10	0,10	0,08
Datoria financiara raportata la EBITDA	0,81	1,02	1,21	0,75

Din cauza neactualizării tarifelor de distributie conform prevederilor Metodologiei tarifare si in consecinta, a acumularii unor devieri tarifare semnificative, Societatea nu a fost in masura sa respecte DSCR istoric pentru anul 2015. In acest sens, in conformitate cu Acordurile de imprumut Societatea a notificat creditorii sai CFI si BERD privind incalcarea angajamentului de mentinere a DSCR Istoric mai mare de 1,2 si a dezvaluit motivele acestei neindepliniri.

Societatea a calculat DSCR istoric pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 martie 2016 pe baza situatiilor financiare neauditate pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 martie 2016. Societatea indeplineste DSCR istoric mai mare de 1,2 pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 martie 2016.

Creditele bancare au urmatoarele termene de scadenta conform scadarului de plati:

	2015	2014
Sub 1 an	74.284.790	59.027.154
De la 1 la 2 ani	73.868.311	58.675.301
De la 2 la 3 ani	73.868.311	58.675.301
De la 3 la 5 ani	73.868.311	117.350.601
Total	295.889.423	293.728.357

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

	Sold la 1 ianuarie 2015	Majorari	Diminuari	Sold la 31 decembrie 2015
Venituri anticipate pe termen lung	122.665.804	18.333.109	(4.618.743)	136.380.170
Finantari si incasari cu destinatie speciala	11.845.687	229.000	(569.887)	11.504.800
Total	134.511.491	18.562.109	(5.188.630)	147.884.970

Venituri 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 proportional cu valoarea de cost a mijloacelor fixe respective.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

14 Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 1 ianuarie 2015
Datorii privind facturile comerciale		
- în țară	112.900.415	353.739.419
- în străinătate	8.771.840	5.108.845
Total datorii comerciale	121.672.255	358.848.264

În cadrul procesului de dezmembrare prin separare în baza bilanțului de repartitie din 1 ianuarie 2015, Societatea a transmis către I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. datorii comerciale față de furnizorii și producătorii de energie, precum și alte datorii aferente activității de furnizare a energiei electrice pentru consumatorii finali în suma de 307.225.975.

15 Datorii față de buget

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 1 ianuarie 2015
Datorii privind decontările cu bugetul		
- impozit pe venit	6.931.250	-
- taxa pe valoare adăugată	15.887.218	13.946.115
- impozite și taxe locale	19.802	115.936
Total datorii față de buget	22.838.270	14.062.051

16 Provizioane

	2015	2014
Sold la 1 ianuarie	7.111.892	7.774.949
Provizioane utilizate parcursul perioadei de gestiune	(1.085.644)	(683.073)
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune	3.938.557	693.452
Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune	(440.300)	(673.436)
Sold la 31 decembrie	9.524.505	7.111.892

Provizioanele se referă la acțiunile judiciare de despăgubire înaintate Societății de clienții săi. În opinia conducerii și a specialiștilor Societății în probleme juridice, rezultatul acestor acțiuni judiciare nu va avea un impact semnificativ diferit asupra Societății comparativ cu cheltuielile înregistrate la 31 decembrie 2015.

17 Venituri din vânzări -

	2015	2014
Distributia energiei electrice (2014: Distributia și furnizarea energiei electrice)	1.003.430.216	4.009.642.634
Venituri nefacturate din devieri tarifare	422.415.490	356.366.056
Servicii de conectare și reconectare	5.666.369	5.309.436
Alte servicii	2.047.308	2.796.001
Total venituri din vânzări	1.433.559.383	4.374.114.127

Până la 31 decembrie 2014 Societatea a avut drept obiect de activitate atât distribuția, cât și furnizarea de energie electrică. Începând cu 1 ianuarie 2015, conform legislației în vigoare, activitățile de furnizare și distribuție a energiei electrice au fost divizate, ca urmare a acestei divizări activitatea de furnizare a energiei electrice a fost transmisă către întreprinderea nou creată I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. Astfel, în anul 2015 veniturile se referă doar la activitatea de distribuție a energiei electrice.

Referitor la veniturile nefacturate din devieri tarifare – a se vedea mai jos în tabelul din nota 2.8.2 și nota 9.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

18 Costul vanzarilor

	2015	2014
Procurarea energiei electrice	310.096.612	3.152.508.508
Transportul energiei electrice	25.657.022	232.410.613
Amortizarea mijloacelor fixe	130.398.366	121.847.982
Cheltuieli privind retribuirea muncii	59.772.081	54.750.442
Lucrari de reparatie si intretinere a instalatiilor	68.857.671	70.697.755
Alte cheltuieli	74.800.388	54.722.234
Total costul vanzarilor	669.582.140	3.686.937.534

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru combustibil in suma de 9.060.500 (2014: 8.369.116), servicii de citire a contoarelor consumatorilor finali in suma de 18.223.944 (2014: 17.451.332), servicii de rezolvare a ordinelor de lucru privind conectarea si reconectarea consumatorilor in suma de 15.900.102 (2014: 13.275.140).

19 Alte venituri din activitatea operationala

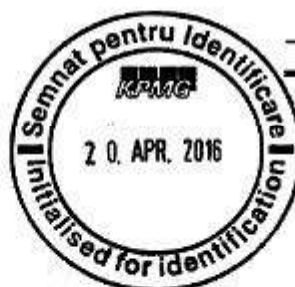
	2015	2014
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	216.534	4.050.593
Venituri din vanzarea activelor curente	8.396.728	9.899.605
Venituri din chirii	5.355.944	4.786.658
Alte venituri operationale	4.769.144	5.641.796
Total alte venituri operationale	18.738.350	24.378.652

20 Cheltuieli de distribuire

	2015	2014
Cheltuieli privind creantele dubioase	-	3.806.950
Cheltuieli privind retribuirea muncii	-	8.693.778
Cheltuieli privind contributiile la asigurarile sociale si medicale	-	2.347.320
Cheltuieli de reclama	210.230	545.816
Cheltuieli de servire clienti	-	409.941
Alte cheltuieli comerciale	-	48.878.407
Total cheltuieli de distribuire	210.230	64.682.212

21 Cheltuieli administrative

	2015	2014
Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere	43.398.743	44.543.529
Cheltuieli privind intretinerea si reparatia mijloacelor fixe	1.311.703	1.831.326
Cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe	3.815.839	5.378.605
Cheltuieli privind amortizarea activelor nemateriale	4.467.515	3.843.195
Impozite, taxe si plati cu exceptia impozitului pe venit	2.407.367	5.945.742
Cheltuieli de deplasare	2.512.836	2.398.442
Cheltuieli pentru donatii in scopuri de binefacere si sponsorizare	466.244	392.039
Cheltuieli de reprezentare	320.129	301.489
Alte cheltuieli generale si administrative	51.451.613	48.683.885
Total cheltuieli administrative	110.151.989	113.318.252



LC.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Alte cheltuieli generale și administrative includ cheltuieli privind păza și protecția în suma de 762.296 (2014: 743.572), cheltuieli pentru combustibil în suma de 88.074 (2014: 184.947), facturarile costurilor din asignarea internă a personalului de către Gas Natural SDG SA în suma de 10.247.823 (2014: 7.428.711), cheltuieli pentru onorarii profesionale și alte servicii în suma de 2.870.770,52 (2014: 3.916.868), cheltuieli de asigurare în suma de 8.794.622 (2014: 7.355.965), cheltuieli privind sindicatele și alte cheltuieli sociale în suma de 3.943.864 (2014: 5.042.500), cheltuieli de instruire în suma de 234.632 (2014: 517.246) și alte cheltuieli.

22 Alte cheltuieli din activitatea operațională

	2015	2014
Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite și împrumuturi	10.451.846	5.792.139
Cheltuieli sub formă de amenzi, penalități, despăgubiri achitate și alte feluri de sancțiuni	1.064.142	2.034.032
Cheltuieli din vânzarea activelor curente	6.069.771	6.801.001
Cheltuieli privind locațiune curentă	725.775	713.698
Alte cheltuieli operaționale	7.695.983	710.373
Total alte cheltuieli din activitatea operațională	26.007.517	16.051.243

Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite și împrumuturi în suma de 7.363.800 (2014: 9.532.073) au fost capitalizate în valoarea mijloacelor fixe. Rata de capitalizare a costurilor de îndatorare pentru perioada de gestiune constituie 5,14% (2014: 4,83%).

23 Retribuirea personalului

	2015	2014
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	98.412.650	107.186.570
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	26.899.832	28.765.083
Total	125.312.482	135.951.653

Cheltuielile cu retribuirea personalului în suma de 22.141.658 MDL (2014: 25.616.584 MDL) au fost capitalizate în valoarea imobilizărilor corporale (Nota 4).

La 31 decembrie 2015 Societatea avea 626 angajați (2014: 737 angajați).

Persoanele din conducere reprezintă directorii (executivi și ne-executivi) și managerii Societății, în total 16 persoane (2014: 15 persoane). Pe parcursul anului încheiat pe 31 decembrie 2015, personalul de conducere a primit salarii în suma de 12.940.161 MDL (2014: 12.340.328 MDL). Aceasta sumă include contribuțiile de asigurare socială de stat obligatorii și primele de asigurare obligatorie de asistență medicală. Soldul creditelor acordate personalului de conducere la 31 decembrie 2015 este în suma de 970.571 MDL (2014: 889.689 MDL). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.



L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

24 Rezultatul din alte activitati

	2015	2014
Rezultatul din activitatea de investitii		
<i>Venituri</i>		
Venituri din iesirea imobiliarilor corporale	142.928	9.002.833
Venituri din reevaluarea investitiilor si creantelor pe termen lung	2.458.806	7.064.901
Alte venituri	1.045.735	
	3.647.469	16.067.734
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli din iesirea imobiliarilor corporale	(1.299.203)	(5.363.692)
Cheltuieli din reevaluarea investitiilor si creantelor pe termen lung	-	(3.957.830)
	(1.299.203)	(9.321.522)
Profit (pierdere) din activitatea de investitii	2.348.266	6.746.212
Rezultatul din activitatea financiara		
<i>Venituri</i>		
Venituri din diferente de curs valutar	47.790.892	23.349.515
Venituri din diferente de suma	26.221	314
Venituri din active intrate cu titlu gratuit	5.188.630	4.754.261
Venituri din dobanzi	91.835.010	41.855.836
Venituri din participatiile in alte intreprinderi	468.870	562.644
	145.309.623	70.522.570
<i>Cheltuieli</i>		
Pierdere din diferente de curs valutar	(104.619.537)	(61.280.405)
Pierdere din diferente de suma	(1.138.980)	(166.203)
	(105.758.517)	(61.446.608)
Profit (pierdere) din activitatea financiara	39.551.106	9.075.962

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

25 Impozitul pe venit

	2015	2014
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	15.348.000	13.846.922
Cheltuieli privind impozitul pe venit amanat	152.795.595	31.389.233
Total cheltuieli privind impozitul pe venit	168.143.595	45.236.155
<i>Reconcilierea ratei de impozitare efective</i>		
	2015	2014
Profitul pana la impozitare	688.245.229	533.325.712
Rata aplicabila a impozitului pe venit (%)	12%	12%
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	82.589.427	63.999.085
Diferente din schimbarea in politica contabila la 1 ianuarie 2015 pentru datorii privind impozitul pe venit amanat	72.276.564	-
de scutire temporare/ permanente	13.277.604	(18.762.930)
Cheltuieli privind impozitul pe venit	168.143.595	45.236.155



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Soldul impozitului amanat și diferențele temporare

Diferențe temporare	Sold la 31 decembrie 2015		
	Datorii privind impozitul amanat	Creanțe privind impozitul amanat	Net
Imobilizări corporale și necorporale	72.606.246	-	72.606.246
Creanțe comerciale	4.552.112	(372.257)	4.179.855
Creanțe reprezentând devieri tarifare	130.904.903	-	130.904.903
Datorii față de personal	-	(2.220.397)	(2.220.397)
Provizioane	-	(1.142.941)	(1.142.941)
Datorii (creanțe) cu impozitul amanat înainte de compensare	208.063.261	(3.735.595)	204.327.666
Compensări	(3.735.595)	3.735.595	-
Datorii (creanțe) nete cu impozitul amanat	204.327.666	-	204.327.666

26 Tranzacții cu părțile afiliate

Partile sunt considerate afiliate dacă una dintre ele posedă abilitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita influența semnificativă asupra celeilalte părți cu privire la politicile operaționale sau financiare, după cum sunt definite de SNC „Parti afiliate și contracte de societate civilă”.

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții în 2015 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2015 este prezentată mai jos:

Societatea	Relația
Gas Natural Fenosa Internacional SA (Spania)	Actionar al Societatii care detine 100%
Gas Natural SDG (Spania)	Societate din Grup
Gas Natural FENOSA Informatica (Spania)	Societate din Grup
Gas Natural Fenosa Engineering (Spania)	Societate din Grup
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	Societate din Grup
Clover Financial and Treasury Services Limited	Societate din Grup

Pe parcursul anului au fost înregistrate următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(i) Vânzări

	2015	2014
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	1.012.568.556	n/a
Total	1.012.568.556	-

Vanzarile catre ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL reprezinta:

- servicii de distribuție a energiei electrice în suma de 1.003.430.216 MDL (2014: 0 MDL);
- alte servicii în suma de 9.138.340 MDL (2014: 0 MDL), și anume: servicii auxiliare activității de distribuție a energiei electrice, servicii de locațiune și servicii comunale.

(ii) Procurări

	2015	2014
Gas Natural Fenosa Internacional SA	-	(455.527)
Gas Natural SDG (Spania)	10.247.823	7.870.641
Gas Natural Fenosa Telecomunicación (Spania)	(126.109)	732.611
Gas Natural Fenosa Informatica (Spania)	1.925.204	3.527.716
Gas Natural Fenosa Engineering (Spania)	-	330.466
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	3.552.444	-
Total	15.599.362	12.005.907



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Procurările de la Gas Natural SDG S.A. reprezintă facturarea costurilor din asignarea internă la personalul expatriat în conformitate cu „Contractul pentru facturarea costurilor în asignarea internă la personalul” din 1 ianuarie 2013.

(iii) Soldul creditelor acordate

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 1 ianuarie 2015
Personalul Societății (prezentate la creanțe pe termen lung)	2.956.863	4.706.725
Total credite acordate	2.956.863	4.706.725

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societății la 31 decembrie 2015 este în suma de 970.571 MDL (2014: 889.689 MDL).

(iv) Investiții pe termen scurt

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 1 ianuarie 2015
Clover Financial and Treasury Services Limited	40.313.359	94.550.685
Total investiții pe termen scurt (împrumuturi acordate)	40.313.359	94.550.685

(v) Creanțe comerciale

	2015	2014
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	202.220.744	n/a
Total	202.220.744	-

(vi) Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 1 ianuarie 2015
Gas Natural SDG (Spania)	-	6.601
Gas Natural Fenosa Telecomunicación (Spania)	-	126.109
Gas Natural Fenosa Informatica (Spania)	-	3.473.054
Gas Natural Fenosa Engineering (Spania)	-	334.523
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	186.842	-
Total datorii comerciale	186.842	3.940.287

27 Evenimente și angajamente neprevăzute**Mediul politic**

Activitatea și rezultatele Societății sunt afectate de factorii politici, legislativi, fiscali și de reglementările care se produc în Republica Moldova.



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

Reclamatii

In procesul desfasurarii activitatii sale Societatea primeste reclamatii inaintate de clienti. 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 reglementate 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.

28 Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea a calculat DSCR istoric pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 martie 2016 pe baza situatiilor financiare neauditata pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 martie 2016. Societatea indeplineste DSCR istoric mai mare de 1,2 pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 martie 2016.

Conform contractului in vigoare pana la 31 martie 2016 semnat cu furnizorul de energie electrica de catre Societate, costul energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic pentru primele 2 luni ale anului 2016 este de 0,06795 USD/ KWh, iar pentru luna martie 2016 de 0,06 USD / KWh, care a fost agreat printr-un acord aditional la contract. Pentru perioada 1 aprilie 2016 - 31 martie 2017 Societatea a agreat cu furnizorul de energie electrica un pret de 0,048995 USD/ KWh.

Datorita diminuarii semnificative a costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, ANRE a aprobat o scadere a tarifelor de distributie care intra in vigoare de la 1 Aprilie 2016, dupa cum urmeaza:

	In vigoare la 31 decembrie 2015	In vigoare incepand cu 1 aprilie 2016
Tarif de inalta tensiune (MDL/KWh)	0,15	0,10
Tarif de medie tensiune (MDL/KWh)	0,42	0,42
Tarif de joasa tensiune (MDL/KWh)	0,63	0,61



L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

29 Alte informatii

29.1 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 _____ lei,

2) cota detinatorilor a cel puțin 20% _____ lei.

Modificari ulterioare:

a) "27" mai 2009, suma 305.570.895 lei, inclusiv cota statului _____ lei,

b) " " _____, suma _____ lei, inclusiv cota statului _____ lei.

3. Entitatile, activitatea carora necesita licenta, indica:

Licenta in vigoare:

1) Numar 087185, data eliberarii 14 ianuarie 2008

Termen de valabilitate pina 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 637 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 405 persoane,

2) muncitori 232 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2015 652 persoane.

6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune 81.046.643 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 _____ 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 _____ lei,

2) valoarea contabila _____ 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 59 lei 57 bani,

2) pierdere _____ lei _____ bani.

12. Dividende calculate pentru o actiune ordinara pentru perioada de gestiune:

1) platite _____ lei _____ bani,

2) planificate pentru plata _____ lei _____ bani.

13. Valuta straina disponibila, recalculata in moneda nationala a Republicii Moldova – total _____ lei, inclusiv (lei, denumirea si codul valutei):

1) _____

2) _____

3) _____

14. Numerar legat – total _____ lei.

*in rindurile, in care se inscriu sumele de gaj, in toate coloanele prin fractie se reflecta:

1) in garantator – valoarea de gaj;

2) in garantator – valoarea contabila



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

29.2 Nota informativa privind veniturile si cheltuielile clasificate dupa natura

	2015	2014
Venituri din vanzari	1.433.559.383	4.374.114.127
Alte venituri din activitatea operationala	18.738.350	24.378.652
Venituri din alte activitati	148.957.092	86.590.304
Total venituri	1.601.254.825	4.485.083.083
Variatia stocurilor	-	-
Costul vanzarilor	-	-
Cheltuieli privind stocurile	12.503.506	9.537.292
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	81.046.643	86.936.307
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	22.124.180	23.398.763
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	138.681.721	131.695.838
Alte cheltuieli	551.595.826	3.629.421.041
Cheltuieli din alte activitati	107.057.720	70.768.130
Total cheltuieli	913.009.596	3.951.757.371
Profit pana la impozitare	688.245.229	533.325.712
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(168.143.595)	(45.236.155)
Profit net al perioadei de gestiune	520.101.634	488.089.557



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatia Financiara pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

29.3 Nota informativa privind relatile cu nerezidentii

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Modificari in perioada de gestiune		Sold la 31 decembrie 2015	
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuati		
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total						
Creante comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>						
- Avansuri acordate, <i>inclusiv pe tari:</i>						
- Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>						
- Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>						
Datorii pe termen lung - total						
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>						
- Avansuri primite, <i>inclusiv pe tari:</i>						
- Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>						
- Alte datorii, <i>inclusiv pe tari:</i>						



L.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Creante, investiții financiare și datorii pe termen lung aferente nerezidenților, cu excepția fondatorilor

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Modificări în perioada de gestiune		Sold la 31 decembrie 2015	
			Intrări/majorări	Iesiri/diminuări		Diferențe de curs valutar
1	2	3	4	5	6	7
Creante și investiții financiare pe termen lung - total						
Creante comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>						
- Avansuri acordate, <i>inclusiv pe țări:</i>						
- Imprumuturi acordate și creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>						
- Depozite, <i>inclusiv pe țări:</i>						
- Alte creante și investiții financiare, <i>inclusiv pe țări:</i>						
Datorii pe termen lung - total		234.701.203		72.697.442	59.601.172	221.604.933
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>						
- Avansuri primite, <i>inclusiv pe țări:</i>						
- Credite bancare, imprumuturi și datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>		234.701.203		72.697.442	59.601.172	221.604.933
-Marea Britanie		117.345.097		36.348.721	29.800.586	110.796.962
-Statele Unite		117.356.106		36.348.721	29.800.586	110.807.971
- Alte datorii, <i>inclusiv pe țări:</i>						



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Creanțe, investiții financiare și datorii curente aferente fondatorilor nerezidenți

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2015		Modificări în perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2015		
		La care termenul de plată nu a sosit sau este expirat până la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Total	Intrări/majorări	Iesiri/diminuări	Diferențe de curs valutar	La care termenul de plată nu a sosit sau este expirat până la un an	Termenul expirat mai mult de un an	
										Transferări din active și datorii pe termen lung în active circulante și datorii curente
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Creanțe și investiții financiare curente - total										
Creanțe comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Imprumuturi acordate și creanțe privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Depozite, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Alte creanțe și investiții financiare, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Datorii curente - total										
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Avansuri primite, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Credite bancare, imprumuturi și datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										
Alte datorii, <i>inclusiv pe țări:</i>										
-										



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatia Financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2015

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

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2015		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2015	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Total	Intrari/majorari		Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an
					Transferari din active si datorii pe termen lung in active si datorii curente	Iesiri/diminuari			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total		94.550.685	-	55.946.389	-	120.097.643	(9.913.928)	40.313.359	-
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
- Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
- Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		94.550.685	-	55.946.389	-	120.097.643	(9.913.928)	40.313.359	-
- Irlanda		94.550.685	-	55.946.389	-	120.097.643	(9.913.928)	40.313.359	-
- Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
- Datorii curente - total		68.098.404	-	62.457.452	72.697.442	134.013.384	13.611.938	83.056.630	5.000
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		9.049.133	-	45.691.714	-	46.078.896	(109.889)	8.771.840	-
- Marea Britanie		-	-	1.096.775	-	1.016.140	(937)	81.572	-
- Slovacia		-	-	1.934.254	-	962.355	(26.823)	998.722	-
- Rusia		-	-	4.977.459	-	4.609.478	(28.282)	396.263	-
- Spania		6.689.340	-	23.480.980	-	23.332.069	(57.543)	6.895.794	-
- Ucraina		-	-	3.819.079	-	3.819.079	-	-	-
- Olanda		-	-	39.670	-	39.670	-	-	-



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

- Ungaria	586.995	-	5.219.597	-	5.403.407	3.696	399.489	-
- Elvetia	146.274	-	705.537	-	851.811	-	-	-
- Romania	1.626.524	-	3.808.192	-	5.434.716	-	-	-
- SUA	-	-	54.233	-	54.233	-	-	-
- Belgia	-	-	304.439	-	304.439	-	-	-
- Colombia	-	-	251.499	-	251.499	-	-	-
Avansuri primite, inclusiv pe tari:	12.117	-	-	-	7.117	-	-	5.000
-Romania	5.000	-	-	-	-	-	-	5.000
-Ucraina	1.000	-	-	-	1.000	-	-	-
-Rusia	6.117	-	-	-	6.117	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:	59.027.154	-	16.765.738	72.697.442	87.927.371	13.721.827	74.284.790	-
-Marea Britanie	29.515.954	-	8.382.427	36.348.721	43.963.242	6.860.913	37.144.773	-
-Statele Unite	29.511.200	-	8.383.311	36.348.721	43.964.129	6.860.914	37.140.017	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind dividendele calculate, inclusiv pe tari:	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv pe tari:	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu nerezidenții

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		2015	2014
1	2	3	4
Venituri - total		1.564.176	2.600.300
Venituri aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe țari:</i>		-	-
Venituri din dobinzi aferente activității operaționale și altor activități, <i>inclusiv pe țari:</i>		1.562.675	2.533.961
- <i>Irlanda</i>		1.562.675	2.533.961
Venituri din dividende și participatii în alte entități, <i>inclusiv pe țari:</i>		-	-
Venituri din decontarea datorțiilor cu termenul de prescripție expirat, <i>inclusiv pe țari:</i>		-	-
Alte venituri, <i>inclusiv pe țari:</i>		1.501	66.339
- <i>Ungaria</i>		-	64.201
- <i>Spania</i>		-	2.138
- <i>Ucraina</i>		1.501	-
Cheltuieli - total		23.006.956	21.181.002
Cheltuieli aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe țari:</i>		-	-
Cheltuieli privind dobinzile, <i>inclusiv pe țari:</i>		10.451.846	5.792.139
- <i>Marea Britanie</i>		5.225.923	2.896.069
- <i>Statele Unite</i>		5.225.923	2.896.070
Cheltuieli și provizioane aferente creanțelor comerciale și altor creanțe compromise, <i>inclusiv pe țari:</i>		-	-
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe țari:</i>		12.555.110	15.388.863
- <i>Belgia</i>		271.237	304.439
- <i>Colombia</i>		195.339	251.499
- <i>Marea Britanie</i>		-	98.081
- <i>Olanda</i>		33.054	39.670
- <i>România</i>		802.864	600.919
- <i>Rusia</i>		1.144	1.143
- <i>Spania</i>		11.164.197	13.982.827
- <i>SUA</i>		-	54.233
- <i>Ungaria</i>		-	56.052
- <i>Cehia</i>		21.789	-
- <i>Slovacia</i>		65.486	-



I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015

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

Bunuri ale nerezidenților înregistrate în conturi extrabilanțiere

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Intrări/ diminuări	Iesiri/ Micsorari	Sold la 31 decembrie 2015
1	2	3	4	5	6
Bunuri primite în baza contractelor de comision, <i>inclusiv pe țari</i>	-	-	-	-	-
Bunuri primite spre prelucrare, <i>inclusiv pe țari</i>	-	-	-	-	-
Bunuri obținute din materialele prelucrate, <i>inclusiv pe țari</i>	-	-	-	-	-

