

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

Situatii Financiare  
pentru exercitiul financiar incheiat la  
**31 decembrie 2016**



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





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

Tel: +373 (22) 580 580  
Fax: +373 (22) 540 499  
[www.kpmg.md](http://www.kpmg.md)

## **Raportul auditorului independent**

Catre Actionarul Unic,  
I.C.S. RED Union Fenosa S.A.

### ***Opinia cu rezerve***

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale I.C.S. RED Union Fenosa S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016, situatiile de profit si pierdere, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile asupra cifrelor corespondente la 31 decembrie 2015 ale aspectului mentionat in paragraful 3 din sectiunea *Baza opiniei cu rezerve* din acest raport, situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii descrise in Nota 2.1 la situatiile financiare.

### ***Baza opiniei cu rezerve***

3. Dupa cum este prezentat in Nota 12 la situatiile financiare, 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 includeau informatii suficiente pentru a determina daca Societatea a avut sau nu a avut un drept neconditionat de a amana plata acestor credite pentru o perioada de cel putin douasprezece luni de la data de raportare in cazul neindeplinirii unui indicator financiar. In consecinta, nu am putut determina daca portiunea pe termen lung a acestor credite in suma de 221.604.633 MDL ar fi trebuit prezentata la datorii curente la 31 decembrie 2015.

4. Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare* din acest raport. Suntem independenti fata de Societate si ne-am indeplinit responsabilitatile de etica profesionala conform cerintelor relevante pentru auditul situatiilor financiare din Republica Moldova. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

#### ***Evidentierea unor aspecte***

5. *Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare*

Fara a exprima alte rezerve, atragem atentia asupra Notei 27 la situatiile financiare, care prezinta faptul ca activitatea Societatii si tarifele de distributie a energiei electrice sunt reglementate de catre Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica ("ANRE"). Prin urmare, reglementarile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si datoriilor Societatii.

6. *Bazele intocmirii si restrictiile cu privire la distributie si utilizare*

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

#### ***Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare***

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu bazele intocmirii descrise in Nota 2.1 la situatiile financiare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

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

***Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare***

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

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

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

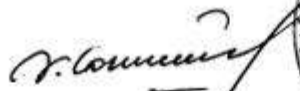
12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarile ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

***Alte aspecte***

13. 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.

29 mai 2017

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. 053557 din 22 noiembrie 2004

*Auditor licentiat*

Certificat de calificare a auditorului  
Seria AG, Nr.000300

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

Bilantul la 31 decembrie 2016

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

	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Active imobilizate</b>			
<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>3</b>	<b>7.229.779</b>	<b>10.107.749</b>
Imobilizari corporale in curs de executie	4	27.935.160	29.067.538
Terenuri	4	3.943.576	3.948.633
Mijloace fixe	4	2.971.286.907	2.825.800.168
<b>Imobilizari corporale</b>	<b>4</b>	<b>3.003.165.643</b>	<b>2.858.816.339</b>
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	5	9.980.352	9.980.352
Creante pe termen lung	5	1.999.439	2.956.863
<b>Active financiare pe termen lung</b>	<b>5</b>	<b>11.979.791</b>	<b>12.937.215</b>
<b>Creante reprezentand devieri tarifare pe termen lung</b>	<b>9</b>	<b>787.897.119</b>	<b>909.521.884</b>
<b>Alte active imobilizate</b>	<b>6</b>	<b>109.470.312</b>	<b>118.544.737</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>3.919.742.644</b>	<b>3.909.927.924</b>
<b>Active circulante</b>			
Materiale	7	60.582.452	59.066.204
Creante comerciale	8	11.985.248	5.088.370
Creante ale partilor afiliate	8, 26	315.281.674	202.220.744
Creante reprezentand devieri tarifare	9	190.038.972	181.352.306
Creante ale bugetului	8	3.179	7.419
Numerar in casierie si in conturi curente		279.050.653	98.647.657
Investitii financiare curente in parti afiliate	10	299.845.885	40.313.359
Alte active circulante		8.174.777	13.496.682
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>1.164.962.840</b>	<b>600.192.741</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>5.084.705.484</b>	<b>4.510.120.665</b>

(continua la pag 2)



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

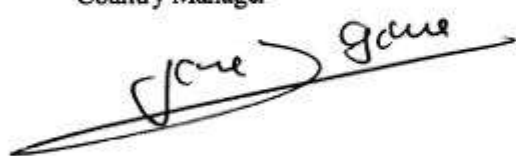
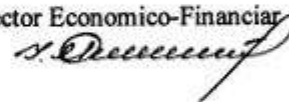
Bilantul la 31 decembrie 2016

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

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>Capital propriu</b>			
Capital social si suplimentar	11	469.501.025	469.501.025
Rezerve		293.529.316	293.529.316
Profit nerepartizat al anilor precedenti		2.566.034.591	2.926.171.717
Profitul net al perioadei de gestiune		549.798.219	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>		<b>3.878.863.151</b>	<b>3.689.202.058</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Credite bancare pe termen lung	12	150.163.273	221.604.933
Venituri anticipate pe termen lung	13	149.613.370	136.380.170
Finantari si incasari cu destinatie speciala	13	11.014.747	11.504.800
Datorii privind impozitul pe venit amanat	25	225.681.533	204.327.666
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>536.472.923</b>	<b>573.817.569</b>
<b>Datorii curente</b>			
Credite bancare pe termen scurt	12	75.421.879	74.284.790
Datorii comerciale	14	115.090.317	121.672.255
Datorii fata de partile afiliate	26	1.164.207	186.842
Avansuri primite curente		19.074	49.514
Datorii fata de personal		19.278.228	18.503.312
Datorii fata de buget	15	91.829.756	22.838.270
Datorii fata de actionari pentru dividende		360.137.126	-
Provizioane	16	6.362.796	9.524.505
Alte datorii curente		66.027	41.550
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>669.369.410</b>	<b>247.101.038</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>		<b>5.084.705.484</b>	<b>4.510.120.665</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

29 mai 2017

Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager

Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar




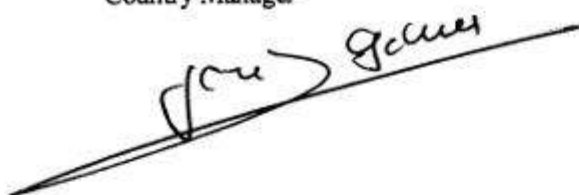
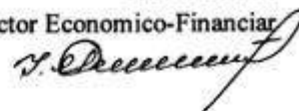

**I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.**

Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

	Nota	2016	2015
Venituri din vanzari	17	1.286.959.288	1.433.559.383
Costul vanzarilor	18	(626.915.405)	(669.582.140)
<b>Profitul brut</b>		<b>660.043.883</b>	<b>763.977.243</b>
Alte venituri din activitatea operationala	19	51.805.513	18.738.350
Cheltuieli de distribuire	20	(339.598)	(210.230)
Cheltuieli administrative	21	(107.100.037)	(110.151.989)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	22	(17.354.478)	(26.007.517)
<b>Rezultatul din activitatea operationala</b>		<b>587.055.283</b>	<b>646.345.857</b>
<b>Rezultatul din alte activitati</b>	<b>24</b>	<b>73.428.013</b>	<b>41.899.372</b>
<b>Profit pana la impozitare</b>		<b>660.483.296</b>	<b>688.245.229</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	25	(110.685.077)	(168.143.595)
<b>Profit net</b>		<b>549.798.219</b>	<b>520.101.634</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager

Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



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

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>Majorari</u>	<u>Diminuari</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Capital social si suplimentar</b>				
Capital social	305.570.895	-	-	305.570.895
Capital suplimentar	163.930.130	-	-	163.930.130
<b>Total capital social si suplimentar</b>	<b>469.501.025</b>	-	-	<b>469.501.025</b>
<b>Rezerve</b>				
Rezerve statutare	30.557.090	-	-	30.557.090
Alte rezerve	262.972.226	-	-	262.972.226
<b>Total rezerve</b>	<b>293.529.316</b>	-	-	<b>293.529.316</b>
<b>Profit nerepartizat</b>				
Profit nerepartizat al anilor precedenti	2.926.171.717	-	360.137.126	2.566.034.591
Profit net al perioadei de gestiune	-	549.798.219	-	549.798.219
<b>Total profit nerepartizat</b>	<b>2.926.171.717</b>	<b>549.798.219</b>	<b>360.137.126</b>	<b>3.115.832.810</b>
<b>Alte elemente de capital propriu</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>3.689.202.058</b>	<b>549.798.219</b>	<b>360.137.126</b>	<b>3.878.863.151</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

La Adunarea Generala Ordinara a actionarului unic din 24 mai 2016, constatandu-se formarea integrala a rezervelor statutare si legale ale Societatii, s-a decis repartizarea de dividende in suma de 186.922.081,77 MDL (reprezentand 21,41 MDL/actiune), din care 57.695.813,77 MDL din profitul nedistribuit aferent exercitiului financiar 2011 si 129.226.268 MDL din profitul nedistribuit aferent exercitiului financiar 2012.

La Adunarea Generala Extraordinara a actionarului unic din 27 decembrie 2016, constatandu-se formarea integrala a rezervelor statutare si legale ale Societatii, s-a decis repartizarea de dividende in suma de 173.215.044,48 MDL (reprezentand 19,84 MDL/actiune) din profitul nerepartizat aferent exercitiului financiar 2012.

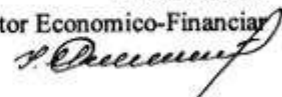
In anul 2016 Societatea nu a efectuat plati de dividende catre actionarul unic, astfel, toata suma dividendelor declarate a ramas in sold de plata fata de actionar la 31 decembrie 2016.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a actionarului unic din 24 mai 2016 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2015 in suma de 520.101.634 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 2016.

Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager



Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar




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

Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Fluxul de numerar din activitatea operationala</b>		
Incasari din vanzari	1.656.139.247	1.039.872.217
Plati pentru stocuri si servicii procurate	(542.960.617)	(521.760.455)
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	(113.919.310)	(116.007.746)
Dobanzi platite	(15.724.635)	(17.188.541)
Plata impozitului pe venit	(21.938.917)	(2.892.554)
Alte incasari	30.400.542	80.034.749
Alte plati	(233.906.495)	(222.821.601)
<b>Fluxul net de numerar din activitatea operationala</b>	<b>758.089.815</b>	<b>239.236.069</b>
<b>Fluxul net de numerar din activitatea de investitii</b>		
Incasari din vanzarea activelor imobilizate	1.964.282	132.475
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	(260.289.896)	(164.346.418)
Dobanzi incasate	12.305.050	2.414.165
Dividende incasate	937.739	468.870
Alte incasari (plati)	(257.380.815)	70.565.474
<b>Fluxul net de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(502.463.640)</b>	<b>(90.765.434)</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea financiara</b>		
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	(75.240.006)	(72.425.394)
<b>Fluxul net de numerar utilizat in activitatea financiara</b>	<b>(75.240.006)</b>	<b>(72.425.394)</b>
<b>Fluxul net de numerar total</b>	<b>180.386.169</b>	<b>76.045.241</b>
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	16.827	1.603.881
<b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune precedente</b>	<b>98.647.657</b>	<b>166.442.813</b>
Valoarea mijloacelor banesti transmise in cadrul procesului de dezmembreare prin separare	-	(145.444.278)
<b>Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune dupa procesul de dezmembreare prin separare</b>	<b>98.647.657</b>	<b>20.998.535</b>
<b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune</b>	<b>279.050.653</b>	<b>98.647.657</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Conform situatiei la 1 ianuarie 2015, in cadrul procesului de dezmembreare a Societatii prin separare, 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



Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar

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

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

### 1 Informatii generale despre Societate

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

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

Ca urmare a fuziunii celor trei intreprinderi sub control majoritar al UFI, structura actionarilor a suferit modificari si in rezultat BERD detinea 6,069% din actiuni, iar UFI detinea 93,931% din actiunile Societatii. In anul 2011 BERD a vandut pachetul de actiuni detinut in Societate, Gas Natural Fenosa Internacional SA (noua denumire a Union Fenosa Internacional SA din 2015) devenind unicul actionar.

Pina la 31 decembrie 2014 Societatea a avut ca obiect de activitate distributia si furnizarea energiei electrice pe piata Republicii Moldova. La 1 ianuarie 2015, ca urmare a modificarii legislatiei care cere separarea activitatilor de furnizare si distributie, a fost creata o noua societate (I.C.S. GNF Furnizare Energie S.R.L.) care a preluat activitatea de furnizarea a energiei electrice de la Societate. Dupa 1 ianuarie 2015 Societatea opereaza doar activitatea de distributie a energiei electrice. Prin urmare, situatiile financiare pentru anii incheiati la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016 includ doar activitatea de distributie a energiei electrice. Societatea presteaza si alte servicii auxiliare aferente activitatii de distributie a energiei electrice.

Activitatea Societatii este reglementata de Legea cu privire la energetica (Nr. 1525-XIII din 19 februarie 1998), Legea cu privire la energia electrica (Nr.107 din 27 mai 2016) si regulamentele si deciziile Agentiei Nationale privind Reglementarea in Energetica („ANRE”).

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

Adresa juridica a Societatii:  
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 Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

**Dezmembrarea activitatii de furnizare de energie electrica incepand cu 1 ianuarie 2015**

Pentru punerea in aplicare a prevederilor art. 54(5) al Legii cu privire la energia electrica Nr.124 din 23.12.2009 care prevedea ca „Pana la 1 ianuarie 2015, operatorii retelelor de distributie erau obligati sa separe, din punct de vedere legal, activitatea de distributie de activitatea de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate” actionarul I.C.S. “RED UNION FENOSA” S.A. in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 10 noiembrie 2014 a adoptat decizia de a reorganiza intreprinderea sub forma dezmembrarii prin separare cu infiintarea unei noi intreprinderi I.C.S. “Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L., prin transmiterea catre aceasta a tuturor drepturilor si obligatiilor aferente activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate si a activelor si pasivelor care au reiesit din bilantul de repartitie, drepturi si obligatii transmise efectiv catre furnizorul reglementat, conform actului de transmitere – primire final din 1 ianuarie 2015. Valoarea totala a activelor si pasivelor I.C.S. “RED UNION FENOSA” S.A. ce s-au transmis catre I.C.S. “Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. conform bilantului de repartitie la data de 1 ianuarie 2015 a fost de 453.696.479 MDL. Activele nete transmise de la I.C.S. “RED UNION FENOSA” S.A. catre I.C.S. “Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. au fost in suma de 143.963.967 MDL, inclusiv capitalul social format la intreprinderea nou infiintata in valoare de 29.901.690 MDL.

In urma dezmembrarii Societatii prin separarea partii din patrimoniul acesteia (aferente activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate), I.C.S. “Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. a preluat prin succesiune universala intreaga parte a patrimoniului aferent activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate - ce cuprinde toate drepturile si obligatiile fata de toti debitorii si creditorii (inclusiv obligatiile contestate de parti), precum si activele si pasivele care au reiesit din bilantul de repartitie, elaborat la data de 1 ianuarie 2015. Drept consecinta a operarii subrogatiei legale, in calitatea sa de succesor in drepturi, I.C.S. “Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” a inlocuit si respectiv a preluat calitatea procesuala a partii din cadrul proceselor de judecata, care erau aferente activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate.

Drept consecinta a succesiunii universale a partii din patrimoniu care a fost aferent activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate si respectiv a operarii subrogatiei 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 electrica si respectiv toate drepturile si obligatiile care au rezultat din contractele de furnizare a energiei electrice incheiate cu consumatorii sai, precum si toate contractele de procurare a energiei electrice incheiate cu producatorii si furnizorii de energie electrica si respectiv toate drepturile si obligatiile care rezultau din acestea, contractele de prestari servicii si executare a lucrarilor, care erau aferente activitatii de furnizare a energiei electrice si respectiv toate drepturile si obligatiile care rezultau din acestea. La fel, pe langa toate aceste contracte, impreuna cu toata documentatia aferenta acestora, s-au transmis si acordurile aditionale, acordurile de plata in rate, contractele de cesiune, inclusiv contracte si alte acte ce derivau sau aveau legatura cu contractele transmise, rezultand din activitatea de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate.

Reiesind din efectele procesului de reorganizare, inclusiv si transmiterii/sucesiunii universale a intregii parti din patrimoniu care a fost aferent activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate, a constituit obiect al transmiterii catre I.C.S. “Gas Natural Fenosa Furnizare Energie” S.R.L. toate contractele (cu documentatia acestora, acordurile aditionale, acordurile de plata in rate, contractele de cesiune, inclusiv contracte si alte acte ce derivau sau au avut legatura cu contractele transmise) si actele aferente activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate, existente sau in vigoare la momentul inregistrarii separarii in Registrul de stat al persoanelor juridice, inclusiv si acele contracte care au fost incheiate dupa data aprobării Proiectului dezmembrării de catre Adunarea Generala a Actionarilor si pana la data inregistrării separării in Registrul de stat al persoanelor juridice. Au fost transmisi consumatorii de energie electrica cu contractele de furnizare a energiei electrice aferente acestora la situatia din 01 ianuarie 2015, in numar de 791.266 consumatori casnici si 65.223 consumatori noncasnici.



## 2 Bazele intocmirii si dezvaluiri ale politicilor contabile

### 2.1 Bazele intocmirii

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu politicile contabile descrise in Nota 2.8 care se bazeaza pe Standardele Nationale de Contabilitate ("SNC"). SNC nu trateaza aspecte specifice care decurg din activitati reglementate si, in consecinta Societatea, pe baza prevederilor 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, si considerand principiile de baza si caracteristicile calitative mentionate in Legea Contabilitatii Republicii Moldova Nr. 113 XVI din 27 aprilie 2007 precum si urmand consecventa prezentarii din exercitiile anterioare, a aplicat politicile si metodele descrise la punctul 2.8.8 referitoare la recunoasterea activelor sau datoriilor reprezentand devieri tarifare aferente serviciului de distributie de energie electrica, si considera ca implementarea acestor politici contabile reflecta cu mai multa acuratete substanta economica a activitatilor reglementate. Situatiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare.

Aceste situatii financiare cuprind:

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

### 2.2 Principii de baza

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

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

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

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

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

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

### 2.3 Moneda functionala si de prezentare

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



## **2.4 Situații comparative**

În conformitate cu SNC „Prezentarea situațiilor financiare”, la 1 ianuarie 2016 profitul net al exercitiului financiar anterior în suma de 520.101.634 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 revizuri 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.



## **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%.

#### **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 sa fie obtinute de catre entitate; si
- costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

#### **d) Venituri din dobanzi**

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





*e) Venituri din dividende*

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

**2.8.3 Imobilizari corporale si necorporale**

*Recunoasterea initiala*

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

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

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

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

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

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

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

*Evaluarea ulterioara*

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

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



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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

### Amortizarea

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

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

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

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

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

### Derecunoasterea

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

#### 2.8.4 Alte active imobilizate

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

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

#### 2.8.5 Leasing operational

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

#### 2.8.6 Stocuri de materiale

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

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). Creanțele compromise se contabilizează ca majorare a valorii „costului vânzării”. Restabilirea creanțelor compromise decontate anterior se contabilizează ca majorare a valorii „altor venituri din activitatea operațională”.

### 2.8.8 Venituri nefacturate din devieri tarifare și Creante reprezentând venituri nefacturate din devieri tarifare

#### Venituri nefacturate din devieri tarifare

În conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobate prin Hotărârea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicate în Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013 („Metodologia”), la finele fiecărui an ANRE trebuie să recalculeze tariful de distribuție a energiei electrice la tarife reglementate în baza datelor din acel an, luând în considerare devierile tarifare din anul precedent și să stabilească tarifele respective pentru anul următor, actualizând costurile cu rata inflației, cursul de schimb și cu investițiile transferate de Societate în exploatare.

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența între veniturile din energia electrică distribuită/ furnizată consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE și costurile și rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei.

Societatea calculează în fiecare an costurile și rentabilitatea aferente serviciului de distribuție a energiei electrice conform Metodologiei, care includ: Costuri Operaționale; Costuri de Energie pentru acoperirea consumului tehnologic și pierderilor de energie electrică din rețelele electrice de distribuție, Costuri de Capital și Rentabilitatea, Impozite și Alte Costuri.

Aceste devieri tarifare, atunci când reprezintă active regulatorii, sunt estimate și contabilizate lunar de către Societate la Venituri din vânzări și Creante reprezentând devieri tarifare.

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, în contrapartidă cu venituri din dobânzi.

#### Creante reprezentând venituri nefacturate din devieri tarifare

După cum este detaliat mai sus în această notă, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența între veniturile din energia electrică distribuită 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. Metodologia actuală de stabilire a tarifelor este valabilă până la data de 1 martie 2018.



Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de distributie de energie electrica in anul urmator. Cu toate acestea, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Societatea evalueaza perioada estimata de recuperare/ decontare a devierilor tarifare acumulate. Societatea alocă valoarea devierilor tarifare între portiunea curenta și cea pe termen lung pe baza estimarilor conducerii legat de modelul de recuperare a acestor active și /sau pe baza hotaririlor ANRE.

### **2.8.9 Investitii financiare**

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

### **2.8.10 Numerar și conturi curente**

Disponibilitatile banesti includ numerarul în casierie și conturile curente la banci în MDL sau valuta straina.

### **2.8.11 Deprecierea activelor**

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decât creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina dacă 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 în mediul tehnologic, economic sau legal care afecteaza entitatea;
- producerea calamitatilor și 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 și modul de utilizare a activului;
- alte indicii care reflecta faptul ca beneficiile economice generate de un activ vor fi mai mici decât cele scontate.

Dacă exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea justa minus costurile de vanzare. O pierdere din depreciere este recunoscuta dacă 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 în profit sau pierdere.

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

### **2.8.12 Capital propriu**

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

### **2.8.13 Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii în perioada în care este aprobata repartizarea lor și sunt recunoscute ca datorie în masura în care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele la situatiile financiare atunci când repartizarea lor este propusa după data de raportare și înainte de data de emitere a situatiilor financiare.



#### **2.8.14 Datoriile**

Datoriile pe termen scurt și cele pe termen lung sunt reflectate în situațiile financiare la valoarea necesară pentru stingerea acestor datorii. Creditele bancare includ, de asemenea, dobânda aferentă acestora datorată la sfârșitul perioadei. Credite bancare pe termen scurt reprezintă suma creditelor bancare primite, inclusiv dobânzile aferente, cu termenul de rambursare nu mai mare de 12 luni din data raportării. De asemenea, creditele bancare sunt clasificate pe termen scurt, cu excepția cazului în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni din data raportării.

#### **2.8.15 Costurile îndatorării**

Costurile îndatorării care sunt 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 marimea lor poate fi evaluată în mod credibil.

Costurile îndatorării care nu sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție și/sau care nu corespund cerințelor de capitalizare se recunosc drept cheltuieli curente în perioada în care acestea au fost efectiv suportate.

Dobânzile și alte costuri ale îndatorării se recunosc pe baza contabilității de angajamente. Onorariile și comisioanele bancare achitate în vederea obținerii de împrumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

#### **2.8.16 Venituri anticipate pe termen lung și finanțări cu destinație specială**

Veniturile anticipate pe termen lung și finanțările cu destinație specială reprezintă active, respectiv mijloace bănești primite de la clienți pentru construcția rețelelor electrice. Societatea amortizează aceste venituri în proporția amortizării mijloacelor fixe intrate pe seama acestora.

#### **2.8.17 Operațiuni în valută străină**

Contabilitatea operațiunilor în valută străină se ține atât în moneda națională, cât și în valută străină. Echivalentul în moneda națională se determină prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data: înregistrării inițiale a operațiunii în valută străină; achitării integrale sau parțiale a creanțelor și datoriilor aferente operațiunilor în valută străină; data raportării.

Operațiunile în valută străină se contabilizează inițial în moneda națională prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data înregistrării inițiale.

Achitarea creanțelor și datoriilor în valută străină se înregistrează prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data achitării. Diferențele de curs valutar favorabile și nefavorabile care apar la data achitării creanțelor și datoriilor se recunosc ca venituri sau cheltuieli curente.

Diferențele de curs valutar favorabile și nefavorabile care apar ca rezultat al recalculării la data raportării a elementelor monetare se recunosc ca venituri și cheltuieli curente.

La 31 decembrie 2016 și 2015 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:

1 dolar SUA = 19,9814 (31 decembrie 2015: 19,6585);

1 euro = 20,8895 (31 decembrie 2015: 21,4779).



### 2.8.18 Impozitul pe venit

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

#### (i) Impozitul curent

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

Societatea calculeaza impozitul pe venit in baza profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Republica Moldova. Pentru exercitiul financiar finalizat la 31 decembrie 2016 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2015: 12%).

#### (ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

#### (iii) Expuneri fiscale

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

### 2.8.19 Provizioane

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

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

---

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 parti la acel moment.

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

Provizioanele recunoscute se contabilizează ca majorare a valorii „altor cheltuieli din activitatea operațională”. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice, provizionul se anulează prin decontare la „alte venituri din activitatea operațională”.



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

**3 Imobilizari necorporale**

	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>Intrari</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Transferuri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>
Imobilizari necorporale in curs executie	-	746.420	-	(746.420)	-
Programe informatice	64.989.483	-	-	746.420	65.735.903
<b>Total imobilizari necorporale – valoare contabila bruta</b>	<b>64.989.483</b>	<b>746.420</b>		<b>-</b>	<b>65.735.903</b>
<b>Amortizarea acumulata</b>	<b>(54.881.734)</b>	<b>(3.624.390)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(58.506.124)</b>
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>10.107.749</b>				<b>7.229.779</b>

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale au fost prezentate în „cheltuieli administrative” (Nota 21).





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

**4 Imobilizari corporale**

	Sold la 31 decembrie 2015	Intrari	Miscarile rezerva de depreciere a activelor	iesiri	Transferuri interne	Transferuri la cheltuieli anticipate pe termen lung (contoare)	Sold la 31 decembrie 2016
<b>Imobilizari corporale in curs de executie</b>							
Constructii in curs de executie	28.759.427	227.708.232	-	(236.232)	(228.334.237)	-	27.897.190
Utilaj destinat instalarii	308.111	3.908.979	-	-	(86.617)	(4.092.503)	37.970
Investitii capitale ulterioare	-	38.064.970	-	-	(38.064.970)	-	-
<b>Total imobilizari corporale in curs de executie – valoare contabila bruta</b>	<b>29.067.538</b>	<b>269.682.181</b>	<b>-</b>	<b>(236.232)</b>	<b>(266.485.824)</b>	<b>(4.092.503)</b>	<b>27.935.160</b>
<b>Imobilizari corporale in exploatare</b>							
Terenuri	3.948.633	-	-	(5.057)	-	-	3.943.576
Cladiri si constructii	897.261.428	341.516	-	-	5.088.788	-	902.691.732
Masini, utilaje si instalatii de transmisie	5.530.658.064	18.353.886	202	(29.519.177)	255.923.102	-	5.775.416.077
Mijloace de transport	38.342.629	-	-	(4.114.265)	4.547.939	-	38.776.303
Alte mijloace fixe	36.129.862	-	-	(247.386)	925.995	-	36.808.471
<b>Total imobilizari corporale in exploatare – valoare contabila bruta</b>	<b>6.506.340.616</b>	<b>18.695.402</b>	<b>202</b>	<b>(33.885.885)</b>	<b>266.485.824</b>	<b>-</b>	<b>6.757.636.159</b>
<b>Total imobilizari corporale – valoare contabila bruta</b>	<b>6.535.408.154</b>	<b>288.377.583</b>	<b>202</b>	<b>(34.122.117)</b>	<b>-</b>	<b>(4.092.503)</b>	<b>6.785.571.319</b>
<b>Amortizarea acumulata</b>	<b>(3.676.591.815)</b>	<b>(136.296.696)</b>	<b>-</b>	<b>30.482.835</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.782.405.676)</b>
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>2.858.816.339</b>						<b>3.003.165.643</b>



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

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

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

La 31 decembrie 2016 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 1.249.088.133 (2015: 1.145.403.354).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 131.220.585 (2015: 130.398.366) au fost prezentate in „costul vanzarilor” (Nota 18) si 5.076.111 (2015: 3.815.839) au fost prezentate in „cheltuieli administrative” (Nota 21).

Cheltuieli privind retribuirea muncii in suma de 29.640.309 (2015: 22.141.658) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe (Notele 18, 21).

Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in suma de 8.424.661 (2015: 7.363.800) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe. Rata de capitalizare a costurilor de indatorare pentru perioada de gestiune constituie 5,86% (2015: 5,14%) (Nota 22).

**5 Active financiare pe termen lung**

	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>	<u>Intrari</u>	<u>Iesiri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>
Investitii pe termen lung in parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Modificarea valorii investitiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
<b>Valoarea neta</b>	<b>9.980.352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.980.352</b>
<b>Creante pe termen lung</b>	<b>2.956.863</b>	<b>435.000</b>	<b>1.392.424</b>	<b>1.999.439</b>
<b>Total active financiare pe termen lung</b>	<b>12.937.215</b>	<b>435.000</b>	<b>1.392.424</b>	<b>11.979.791</b>

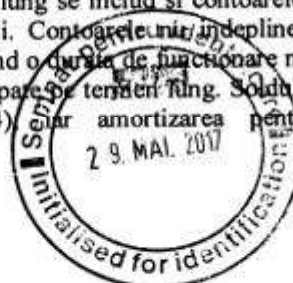
Investitiile pe termen lung in parti neafiliate includ participatia Societatii de 9,975% la capitalul social al BC Energbank SA in suma de 9.975.950 MDL evaluata la cost.

**6 Alte active imobilizate**

	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>	<u>Intrari</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli anticipate pe termen lung	118.544.737	4.092.503	13.166.928	109.470.312

In cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2016 sunt incluse cheltuielile anticipate realizate in anii 2000 – 2003 pentru achizitionarea cunostintelor de management si operare a activitatilor de distributie a energiei electrice in valoare de 9.396.756 (2015: 11.074.257). Pentru anul 2016 amortizarea acestor cheltuieli inclusa la iesiri in tabelul de mai sus si inregistrata in situatia de profit si pierdere este in suma de 1.677.501 (2015: 1.677.501).

De asemenea, in cheltuieli anticipate pe termen lung se includ si contoarele – aparate de masura a consumului de energie electrica instalate la consumatorii finali. Contoarele nu indeplinesc definitia de mijloc fix conform SNC „Imobilizari necorporale si corporale”, avand o durata de functionare mai mica de 1 an sau o valoare sub 6.000 MDL, fiind incluse la cheltuieli anticipate pe termen lung. Soldul contoarelor la 31 decembrie 2016 este in suma de 98.846.039 (2015: 105.629.204) iar amortizarea pentru anul curent este de 10.875.668 (2015: 10.662.643).



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

**7 Materiale**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sold la 1 ianuarie	59.066.204	50.071.549
Intrari	158.115.889	117.829.699
Iesiri	(156.510.227)	(105.222.821)
Corectii pentru materiale deteriorate	(89.414)	(3.612.223)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>60.582.452</b>	<b>59.066.204</b>

Materialele includ aparate de masura si boxe de protectie in valoare de 5.664.004 (2015: 6.271.260), cabluri in valoare de 18.657.671 (2015: 19.702.352), transformatoare si intreruptoare in valoare de 7.169.238 (2015: 8.004.182) si alte materiale si obiecte de inventar.

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

**8 Creante comerciale si alte creante**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>neajuse la scadenta</b>	<b>Din care:</b>			<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
			<b>cu termenul expirat</b>			
			<b>pana la 3 luni</b>	<b>3 luni -1 an</b>	<b>mai mult de 1 an</b>	
Creante ale partilor afiliate	315.281.674	191.246.309	124.035.365	-	-	202.220.744
Creante comerciale terti	15.087.390	11.985.248	-	-	3.102.142	8.190.512
Creante aferente decontarilor cu bugetul	3.179	3.179	-	-	-	7.419
<b>Total creante curente</b>	<b>330.372.243</b>	<b>203.234.736</b>	<b>124.035.365</b>	<b>-</b>	<b>3.102.142</b>	<b>210.418.675</b>
<b>Corectii aferente creantelor compromise</b>	<b>(3.102.142)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.102.142)</b>	<b>(3.102.142)</b>
<b>Total creante comerciale si creante cu bugetul, net</b>	<b>327.270.101</b>	<b>203.234.736</b>	<b>124.035.365</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>207.316.533</b>

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 dezmembrare prin separare, creantele comerciale transmise catre I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. la 1 ianuarie 2015 au fost in valoare bruta de 422.818.489 MDL, 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). Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anilor 2016 si 2015 este prezentata mai jos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
La 1 ianuarie	3.102.142	136.245.735
Creante casate	-	-
Miscarea neta in rezerva	-	(133.143.594)
<b>La 31 decembrie</b>	<b>3.102.142</b>	<b>3.102.142</b>



9 Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2015
Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	787.897.119	909.521.884
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	190.038.972	181.352.306
<b>Total</b>	<b>977.936.091</b>	<b>1.090.874.190</b>

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate 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 de 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.

Incepand cu martie 2016 pretul de procurare a energiei electrice a scazut. 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 a fost 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 cu aproximativ 2,6%, care au intrat in vigoare de la 1 Aprilie 2016.

Tarifele de distributie aprobate de ANRE care au intrat in vigoare de la 1 Aprilie 2016, se prezinta 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

Prin Hotararea ANRE nr. 201/2016 din 15 iulie 2016 (in vigoare din 4 octombrie 2016) a fost stabilit un mecanism de recuperare a devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 in suma de 1.050.529.492 MDL pe o perioada de 4 ani incepand cu 1 ianuarie 2017, in rate lunare egale, inclusiv a unei dobinzii de 7,66% anual calculata la soldul lunar al sumei de baza ramasa.

Societatea a alocat valoarea devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 intre portiunea curenta si cea pe termen lung prin aplicarea prevederilor mecanismului de recuperare a devierilor tarifare aprobate de ANRE la 15 iulie 2016. Creantele / datoriile din devieri tarifare generate pe parcursul anului 2016 de catre Societate sunt considerate curente, deoarece conform Metodologiei acestea sunt considerate a fi recuperate / utilizate prin stabilirea tarifelor de distributie in anul urmator.



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

**10 Investitii financiare curente in parti afiliate**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
La 1 ianuarie	40.313.359	94.550.685
Investitii plasate	257.380.815	54.382.446
Investitii recuperate	-	(117.687.649)
Diferente de curs	2.040.260	9.913.928
Dobanda calculata	7.051.260	1.563.943
Dobanda incasata	(6.939.809)	(2.409.994)
<b>La 31 decembrie</b>	<b>299.845.885</b>	<b>40.313.359</b>

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, modificat la 23 februarie 2016 prin care scadenta imprumutului a fost prelungita pentru 24 Martie 2017, iar rata dobanzii a fost stabilita in marime de 3,00% anual. Dobanda pentru imprumut se incaseaza trimestrial. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2016 era la limita valorii maxime autorizate.

**11 Capital social si suplimentar**

	<b>Numarul de actiuni</b>	<b>Capital social</b>	<b>Capital suplimentar</b>	<b>Capital social si suplimentar</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>8.730.597</b>	<b>305.570.895</b>	<b>163.930.130</b>	<b>469.501.025</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>8.730.597</b>	<b>305.570.895</b>	<b>163.930.130</b>	<b>469.501.025</b>

Numarul total de actiuni simple nominative autorizate spre plasare si plasate este de 8.730.597 actiuni (2015: 8.730.597 actiuni) cu o valoarea nominala de 35 MDL per actiune (2015: 35 MDL per actiune). Gas Natural Fenosa Internacional S.A. (noua denumire a Union Fenosa Internacional S.A. incepand cu 2015) detine 100% in capitalul social al Societatii.

Capitalul suplimentar include prima de emisiune a actiunilor cu o valoare de 163.930.130 MDL (2015: 163.930.130 MDL).

**12 Credite bancare**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Portiunea pe termen lung aferenta creditelor bancare pe termen lung	150.163.273	221.604.633
Portiunea pe termen scurt aferenta creditelor bancare pe termen lung	75.421.879	74.284.790
<b>Total credite bancare</b>	<b>225.585.152</b>	<b>295.889.423</b>

Datoriile aferente creditelor bancare pe termen lung reprezinta creditele obtinute de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”) si Corporatia Financiara Internationala („CFI”).

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

Dobanzile se achita trimestrial, iar partea de principal se achita incepand cu 23 decembrie 2009 pana in 23 februarie 2019 de asemenea, trimestrial.



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

In cursul anului 2016 Societatea a efectuat plati de principal in suma de 75.240.006 MDL, echivalentul a 3.757.576 USD (2015: 72.425.394 MDL, echivalentul a 3.757.576 USD).

Drept garantie, Societatea a gajat o parte din mijloacele banesti detinute in conturile sale curente in banci, iar de catre actionarul sau Gas Natural Fenosa Internacional S.A. au fost gajate actiuni ce reprezinta 51% din capitalul social detinut in Societate.

Conform acestor contracte de credit, Societatea este obligata sa indeplineasca anumite angajamente financiare si operationale. Societatea este obligata sa calculeze si sa indeplineasca trimestrial si anual urmatoarele angajamente financiare:

- Rata Istorică de Acoperire a Serviciului Datoriei („DSCR Istoric”) calculata pentru perioada de 12 luni incheiata in fiecare trimestru, care nu ar trebui sa fie mai mica de 1,2.
- Rata Prognozată de Acoperire a Serviciului Datoriei („DSCR Prognozat”) calculata pentru perioada de 12 luni incheiata in fiecare trimestru, care nu ar trebui sa fie mai mica de 1,3. DSCR Prognozat 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.

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. In februarie 2017, Societatea a obtinut o derogare la BERD si CFI pentru neindeplinirea acestui indicator la 31 decembrie 2015.

Pe parcursul anului si la finele 31 decembrie 2016 toti indicatorii financiari enumerati mai sus au fost respectati de catre Societate.

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sub 1 an	75.421.879	74.284.790
De la 1 la 2 ani	75.081.636	73.868.211
De la 2 la 3 ani	75.081.637	73.868.211
De la 3 la 5 ani	-	73.868.211
<b>Total</b>	<b>225.585.152</b>	<b>295.889.423</b>

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

	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>Majorari</b>	<b>Diminuari</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>
Venituri anticipate pe termen lung	136.380.170	18.163.639	4.930.439	149.613.370
Finantari si incasari cu destinatie speciala	11.504.800	87.000	577.053	11.014.747
<b>Total</b>	<b>147.884.970</b>	<b>18.250.639</b>	<b>5.507.492</b>	<b>160.628.117</b>

Venituri anticipate pe termen lung si finantarile cu destinatie speciala reprezinta active resurse care sunt primite de la consumatorii de energie electrica pentru constructia retelelor electrice. Societatea amortizeaza aceste venituri proportional cu suma amortizării mijloacelor fixe respective.



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

14	<b>Datorii comerciale</b>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>
	Datorii privind facturile comerciale		
	- in tara	108.890.274	112.900.415
	- in strainatate	6.200.043	8.771.840
	<b>Total datorii comerciale</b>	<b><u>115.090.317</u></b>	<b><u>121.672.255</u></b>
15	<b>Datorii fata de buget</b>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>
	Datorii privind decontarile cu bugetul		
	- impozit pe venit	74.323.542	6.931.250
	- taxa pe valoare adaugata	17.486.253	15.887.218
	- impozite si taxe locale	19.961	19.802
	<b>Total datorii fata de buget</b>	<b><u>91.829.756</u></b>	<b><u>22.838.270</u></b>
16	<b>Provizioane</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Sold la 1 ianuarie	9.524.505	7.111.892
	Provizioane utilizate parcursul perioadei de gestiune	(3.528.182)	(1.085.644)
	Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune	439.667	3.938.557
	Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune	(73.194)	(440.300)
	<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b><u>6.362.796</u></b>	<b><u>9.524.505</u></b>
	Provizioanele se refera la actiunile judiciare de despagubire inaintate Societatii de catre terti, in special de catre consumatorii de energie electrica. In opinia conducerii si a specialistilor Societatii in probleme juridice, rezultatul acestor actiuni judiciare nu va avea un impact semnificativ diferit asupra Societatii comparativ cu cheltuielile inregistrate la 31 decembrie 2016.		
17	<b>Venituri din vanzari</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Distributia energiei electrice	1.456.259.831	1.003.430.216
	Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari)	(177.220.976)	422.415.490
	Servicii de conectare si reconectare	5.786.743	5.666.369
	Alte servicii	2.133.690	2.047.308
	<b>Total venituri din vanzari</b>	<b><u>1.286.959.288</u></b>	<b><u>1.433.559.383</u></b>

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

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

**18 Costul vanzarilor**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Procurarea energiei electrice	241.668.283	310.096.612
Transportul energiei electrice	34.484.240	25.657.022
Amortizarea mijloacelor fixe	131.220.585	130.398.366
Cheltuieli privind retribuirea muncii	59.651.531	59.772.081
Lucrari de reparatie si intretinere a instalatiilor	81.306.844	68.857.671
Alte cheltuieli	78.583.922	74.800.388
<b>Total costul vanzarilor</b>	<b>626.915.405</b>	<b>669.582.140</b>

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru combustibil în sumă de 6.919.528 (2015: 9.060.500), servicii de citire a contoarelor consumatorilor finali în sumă de 20.355.831 (2015: 18.223.944), servicii de rezolvare a ordinelor de lucru privind conectarea și reconectarea consumatorilor în sumă de 16.928.254 (2015: 15.900.102).

**19 Alte venituri din activitatea operationala**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	27.304.576	216.534
Venituri din vanzarea materialelor	10.747.096	8.396.728
Venituri din chirii	4.942.899	5.355.944
Alte venituri operationale	8.810.942	4.769.144
<b>Total alte venituri operationale</b>	<b>51.805.513</b>	<b>18.738.350</b>

În ianuarie 2016 Societatea a înregistrat la venituri sub forma de amenzi, penalități și despăgubiri încasarea unei despăgubiri de asigurare în valoare de 26.984.827, urmare a producerii unui caz asigurat.

**20 Cheltuieli de distribuire**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuieli de reclama	339.598	210.230

**21 Cheltuieli administrative**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere	40.410.461	43.398.743
Cheltuieli privind intretinerea si reparatia mijloacelor fixe	1.432.773	1.311.703
Cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe	5.076.111	3.815.839
Cheltuieli privind amortizarea activelor nemateriale	3.624.390	4.467.515
Impozite, taxe si plati cu exceptia impozitului pe venit	2.518.233	2.407.367
Cheltuieli de deplasare	2.006.545	2.512.836
Cheltuieli pentru donatii in scopuri de binefacere si sponsorizare	605.963	466.244
Cheltuieli de reprezentare	264.671	320.129
Alte cheltuieli generale si administrative	51.160.890	51.451.613
<b>Total cheltuieli administrative</b>	<b>107.100.037</b>	<b>110.151.989</b>

Alte cheltuieli generale și administrative includ cheltuieli privind paza și protecția în sumă de 1.902.776 (2015: 762.296), cheltuieli pentru combustibil în sumă de 630.651 (2015: 88.074), facturile costurilor din asignarea internațională a personalului de către Gas Natural SDG SA în sumă de 6.774.495 (2015: 10.247.823), cheltuieli pentru onorarii profesionale și alte servicii în sumă de 2.129.997 (2015: 2.870.000), cheltuieli de asigurare în sumă de 10.386.955 (2015: 8.794.638), cheltuieli privind sindicatele și alte cheltuieli sociale în sumă de 3.502.486 (2015: 3.943.864), cheltuieli de instalare în sumă de 839.910 (2015: 234.632) și alte cheltuieli.





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

**22 Alte cheltuieli din activitatea operationala**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi	7.837.500	10.451.846
Cheltuieli sub forma de amenzi, penalitati, despagubiri achitate si alte feluri de sanctiuni	1.547.153	1.064.142
Cheltuieli din vanzarea materialelor	7.053.949	6.069.771
Cheltuieli privind locatiune curenta	389.655	725.775
Alte cheltuieli operationale	526.221	7.695.983
<b>Total alte cheltuieli din activitatea operationala</b>	<b>17.354.478</b>	<b>26.007.517</b>

Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in suma de 8.424.661 (2015: 7.363.800) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe. Rata de capitalizare a costurilor de indatorare pentru perioada de gestiune constituie 5,86% (2015: 5,14%) (Nota 4).

**23 Retribuirea personalului**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	101.876.242	98.412.650
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	27.826.060	26.899.832
<b>Total</b>	<b>129.702.302</b>	<b>125.312.482</b>

Cheltuielile cu retribuirea personalului in suma de 29.640.309 MDL (2015: 22.141.658 MDL) au fost capitalizate in valoarea imobiliarilor corporale (Nota 4).

La 31 decembrie 2016 Societatea avea 613 angajati (2015: 626 angajati).

Persoanele din conducere reprezinta directorii (executivi si ne-executivi) si managerii Societatii, in total 14 persoane (2015: 16 persoane). Pe parcursul anului incheiat pe 31 decembrie 2016, personalul de conducere a primit salarii in suma de 9.186.118 MDL (2015: 12.940.161 MDL). Aceasta suma include contributiile de asigurare sociala de stat obligatorii si primele de asigurare obligatorie de asistenta medicala. Soldul creditelor acordate personalului de conducere la 31 decembrie 2016 este in suma de 762.423 MDL (2015: 970.571 MDL). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.

**24 Rezultatul din alte activitati**

<b>Rezultatul din activitatea de investitii</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<i>Venituri</i>		
Venituri din iesirea imobiliarilor corporale	1.968.870	142.928
Venituri din reevaluarea investitiilor si creantelor pe termen lung	-	2.458.806
Alte venituri	202	1.045.735
	<b>1.969.072</b>	<b>3.647.469</b>
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli din iesirea imobiliarilor corporale	(3.639.282)	(1.299.203)
Cheltuieli din reevaluarea investitiilor si creantelor pe termen lung	-	-
	<b>(3.639.282)</b>	<b>(1.299.203)</b>
<b>Profit (pierdere) din activitatea de investitii</b>	<b>(1.670.210)</b>	<b>2.348.266</b>



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Rezultatul din activitatea financiara</b>		
<i>Venituri</i>		
Venituri din diferente de curs valutar	38.273.087	47.790.892
Venituri din diferente de suma	-	26.221
Venituri din active intrate cu titlu gratuit	5.507.492	5.188.630
Venituri din dobanzi aferente investițiilor financiare	7.051.260	1.563.943
Venituri din dobanzi aferente devierilor tarifare	64.282.876	90.271.067
Venituri din participatiile în alte întreprinderi	937.739	468.870
	<b>116.052.454</b>	<b>145.309.623</b>
<i>Cheltuieli</i>		
Pierdere din diferente de curs valutar	(40.954.231)	(104.619.537)
Pierdere din diferente de suma	-	(1.138.980)
	<b>(40.954.231)</b>	<b>(105.758.517)</b>
<b>Profit (pierdere) din activitatea financiara</b>	<b>75.098.223</b>	<b>39.551.106</b>
<b>Total Rezultatul din alte activitati</b>	<b>73.428.013</b>	<b>41.899.372</b>

Veniturile din dobanzi aferente devierilor tarifare reprezintă dobânda aplicată lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare și capitalizată la sfârșitul anului la soldul acumulat al creanțelor din devieri tarifare, calculată în conformitate cu Metodologia ANRE.

**25 Impozitul pe venit**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	89.331.210	15.348.000
Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat	21.353.867	152.795.595
<b>Total cheltuieli privind impozitul pe venit</b>	<b>110.685.077</b>	<b>168.143.595</b>

*Reconcilierea ratei de impozitare efective*

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
<b>Profitul până la impozitare</b>		<b>660.483.296</b>		<b>688.245.229</b>
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12,00%	79.257.996	12,00%	82.589.427
Diferențe din schimbarea în politica contabilă la 1 ianuarie 2015 pentru datorii privind impozitul pe venit amânat	3,23%	21.324.199	10,50%	72.276.564
Cheltuieli nedeductibile	1,65%	10.882.648	2,30%	15.826.414
Venituri neimpozabile	(0,12%)	(779.766)	(0,37%)	(2.548.810)
<b>Cheltuieli privind impozitul pe venit</b>	<b>16,76%</b>	<b>110.685.077</b>	<b>24,43%</b>	<b>168.143.595</b>

Începând cu 1 ianuarie 2015 Societatea a înregistrat impozit pe venit amânat 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.



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

*Soldul impozitului amanat si diferentele temporare*

	Sold la 31 decembrie 2016		
	Datorii privind impozitul amanat	Creante privind impozitul amanat	Net
Imobilizari corporale si necorporale	108.142.015	-	108.142.015
Creante comerciale	3.636.366	(372.257)	3.264.109
Creante reprezentand devieri tarifare	117.352.331	-	117.352.331
Datorii fata de personal	-	(2.313.387)	(2.313.387)
Provizioane	-	(763.535)	(763.535)
<b>Datorii (creante) cu impozitul amanat inainte de compensare</b>	<b>229.130.712</b>	<b>(3.449.179)</b>	<b>225.681.533</b>
Compensari	(3.449.179)	3.449.179	-
<b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>225.681.533</b>	<b>-</b>	<b>225.681.533</b>

*Miscari in soldurile impozitului amanat*

	Sold la 31 decembrie 2015	Recunoscut in situatia de profit si pierdere	Sold la 31 decembrie 2016
Imobilizari corporale si necorporale	72.606.246	35.535.769	108.142.015
Creante comerciale	4.179.855	(915.746)	3.264.109
Creante reprezentand devieri tarifare	130.904.903	(13.552.572)	117.352.331
Datorii fata de personal	(2.220.397)	(92.990)	(2.313.387)
Provizioane	(1.142.941)	379.406	(763.535)
<b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>204.327.666</b>	<b>21.353.867</b>	<b>225.681.533</b>

**26 Tranzactii cu partile afiliate**

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

Natura relatiilor cu partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzactii in 2016 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2016 este prezentata mai jos:

Societatea	Relatia
Gas Natural Fenosa Internacional SA (Spania)	Actionar al Societatii care detine 100%
Gas Natural SDG (Spania)	Societate din Grup
Gas Natural Informatica (Spania)	Societate din Grup
Gas Natural Fenosa Telecomunicación (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 inregistrate urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

**(i) Vanzari**

	2016	2015
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	465.789.870	2.556



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

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

Vanzarile catre ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL reprezinta:

- servicii de distributie a energiei electrice in suma de 1.456.259.831 MDL (2015: 1.003.430.216 MDL);
- alte servicii in suma de 9.530.039 MDL (2015: 9.138.340 MDL), si anume: servicii auxiliare activitatii de distributie a energiei electrice, servicii de locatiune si servicii comunale.

**(ii) Procurari**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gas Natural SDG (Spania)	6.792.181	10.247.823
Gas Natural Fenosa Telecomunicación (Spania)	-	(126.109)
Gas Natural Informatica (Spania)	597.763	1.925.204
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	3.654.629	3.552.444
<b>Total</b>	<b>11.044.573</b>	<b>15.599.362</b>

Procurarile de la Gas Natural SDG S.A. reprezinta facturarea costurilor din asignarea internationala a personalului expatriat in conformitate cu „Contractul pentru facturarea costurilor in asignarea internationala a personalului” din 1 ianuarie 2013.

**(iii) Venituri din dobanzi**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clover Financial and Treasury Services Limited	7.051.260	1.563.943

**(iv) Soldul creditelor acordate**

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societatii la 31 decembrie 2016 este in suma de 762.423 MDL (2015: 970.571 MDL).

**(v) Investitii pe termen scurt**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Clover Financial and Treasury Services Limited	299.845.885	40.313.359

**(vi) Creante comerciale**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	315.281.674	202.220.744

**(vii) Datorii comerciale**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Gas Natural SDG (Spania)	1.061.705	-
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	102.502	186.842
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>1.164.207</b>	<b>186.842</b>

**(viii) Datorii fata de actionari pentru dividende**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Gas Natural Fenosa Internacional SA (Spania)	360.137.126	-



**27 Evenimente si angajamente neprevazute****Mediul politic**

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

**Reclamatii**

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

**Impozitare**

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

**Mediul de reglementare**

Societatea este un monopol natural, iar activitatea Societatii si tarifele de distributie de energie electrica sunt 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**

Prin Hotararea ANRE nr. 108/2017 din 17 martie 2017 (in vigoare din 24 martie 2017), incepand cu 24 martie 2017 au fost modificate tarifele de distributie, dupa cum urmeaza:

	In vigoare la 31 decembrie 2016	In vigoare incepand cu 24 martie 2017
Tarif de inalta tensiune (MDL/KWh)	0,10	0,15
Tarif de medie tensiune (MDL/KWh)	0,42	0,43
Tarif de joasa tensiune (MDL/KWh)	0,61	0,60



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

(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 putin 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 619 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 387 persoane,

2) muncitori 232 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2016 613 persoane.

6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune 78.628.941 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 62 lei 97 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

2.570.077 (Doua milioane cinci sute saptezeci mii saptezeci si sapte lei, inclusiv (lei, denumirea si codul valutei):

1) 840 Dolari SUA – 114.999 USD

2) \_\_\_\_\_

3) \_\_\_\_\_

14. Numerar legat – total \_\_\_\_\_ lei.

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

a) la numarator – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabila



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

**29.2 Nota informativa privind veniturile si cheltuielile clasificate dupa natura**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venituri din vanzari	1.286.959.288	1.433.559.383
Alte venituri din activitatea operationala	51.805.513	18.738.350
Venituri din alte activitati	118.021.526	148.957.092
<b>Total venituri</b>	<b>1.456.786.327</b>	<b>1.601.254.825</b>
Variatia stocurilor	-	-
Costul vanzarilor	-	-
Cheltuieli privind stocurile	(20.370.622)	(12.503.506)
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(78.628.941)	(81.046.643)
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	(21.433.052)	(22.124.180)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	(139.921.085)	(138.681.721)
Alte cheltuieli	(491.355.818)	(551.595.826)
Cheltuieli din alte activitati	(44.593.513)	(107.057.720)
<b>Total cheltuieli</b>	<b>(796.303.031)</b>	<b>(913.009.596)</b>
<b>Profit pana la impozitare</b>	<b>660.483.296</b>	<b>688.245.229</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(110.685.077)	(168.143.595)
<b>Profit net al perioadei de gestiune</b>	<b>549.798.219</b>	<b>520.101.634</b>



## 29.3 Nota informativă privind relațiile cu nerezidenții

## Creanțe, investiții financiare și datorii pe termen lung aferente fondatorilor nerezidenți

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Modificări în perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2016
			Intrări/majorări	Iesiri/diminuări	Diferențe de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
<b>Creanțe și investiții financiare pe termen lung - total</b>		-	-	-	-	-
Creanțe comerciale, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Avansuri acordate, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate și creanțe privind leasingul financiar, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte creanțe și investiții financiare, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
<b>Datorii pe termen lung – total</b>		-	-	-	-	-
Datorii comerciale, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Avansuri primite, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi și datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

Creante, investitii financiare si datorii pe termen lung aferente nerezidentilor, cu exceptia fondatorilor

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2016
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
<b>Creante si investitii financiare pe termen lung - total</b>		-	-	-	-	-
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>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Depozite, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
<b>Datorii pe termen lung - total</b>		221.604.933	-	74.359.982	2.918.322	150.163.273
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>		221.604.933	-	74.359.982	2.918.322	150.163.273
-Marea Britanie		110.796.962	-	37.179.991	1.459.161	75.076.132
-Statele Unite		110.807.971	-	37.179.991	1.459.161	75.087.141
-		-	-	-	-	-
Alte datorii, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

**Creante, investitii financiare si datorii curente aferente fondatorilor nerezidenti**

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2016		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2016	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari		Iesiri/diminu ari	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
				Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Creante si investitii financiare curente - total</b>		-	-	-	-	-	-	-	-
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>		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Datorii curente - total</b>		-	-	360.137.126	-	-	-	360.137.126	-
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>		-	-	360.137.126	-	-	-	360.137.126	-
- Spania		-	-	360.137.126	-	-	-	360.137.126	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

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

**Creante, investiții financiare și datorii curente aferente nerezidenților, cu excepția fondatorilor**

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2016		Modificări în perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2016	
		La care termenul de plată nu a sosit sau este expirat pînă la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrări/majorări		Iesiri/diminuări	Diferențe de curs valutar	La care termenul de plată nu a sosit sau este expirat pînă la un an	Termenul expirat mai mult de un an
				Total	Transferări din active și datorii pe termen lung în active și datorii curente				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Creante și investiții financiare curente - total</b>		40.313.359	-	264.432.075	-	6.939.809	2.040.260	299.845.885	-
Creante comerciale, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri acordate, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate și creante privind leasingul financiar, inclusiv pe țări:		40.313.359	-	264.432.075	-	6.939.809	2.040.260	299.845.885	-
-Irlanda		40.313.359	-	264.432.075	-	6.939.809	2.040.260	299.845.885	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Alte creante și investiții financiare, inclusiv pe țări:		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Datorii curente - total</b>		83.056.630	5.000	66.488.670	74.359.982	142.819.446	1.592.792	82.683.628	-
Datorii comerciale, inclusiv pe țări:		8.771.840	-	50.840.268	-	51.849.806	(500.554)	7.261.748	-
- Marea Britanie		81.572	-	276.050	-	358.559	937	-	-
- Slovacia		998.722	-	4.961.793	-	5.987.338	26.823	-	-
- Rusia		396.263	-	2.424.010	-	2.625.914	(194.359)	-	-
- Spania		6.895.794	-	26.017.638	-	26.989.707	(313.033)	5.610.692	-
- Ucraina		-	-	72.788	-	72.788	-	-	-
- Polonia		-	-	5.956.444	-	4.402.453	(10.257)	1.543.734	-
- Ungaria		399.489	-	222.167	-	617.960	(3.696)	-	-
- Suedia		-	-	686.373	-	681.261	(3.271)	1.841	-
- România		-	-	6.486.028	-	6.376.263	(4.284)	105.481	-
- SUA		-	-	-	-	-	-	-	-
- Belgia		-	-	283.142	-	283.142	-	-	-
- Colombia		-	-	425.864	-	426.450	586	-	-
- Bulgaria		-	-	658.151	-	658.151	-	-	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

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

- Elvetia	-	-	421.187	-	421.187	-	-	-
- Germania	-	-	1.878.441	-	1.878.441	-	-	-
- Olanda	-	-	70.192	-	70.192	-	-	-
Avansuri primite, inclusiv pe țări:	-	5.000	-	-	5.000	-	-	-
-Romania	-	5.000	-	-	5.000	-	-	-
-Ucraina	-	-	-	-	-	-	-	-
-Rusia	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, împrumuturi și datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe țări:	74.284.790	-	15.648.402	74.359.982	90.964.640	2.093.346	75.421.880	-
-Marea Britanie	37.144.773	-	7.823.843	37.179.991	45.481.951	1.046.673	37.713.329	-
-Statele Unite	37.140.017	-	7.824.559	37.179.991	45.482.689	1.046.673	37.708.551	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind dividendele calculate, inclusiv pe țări:	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv pe țări:	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

**Investitii financiare in strainatate si participarea nerezidentilor in capitalul social**

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Sold la 31 decembrie 2016
1	2	3	4	5	6
<b>Investitii financiare</b>					
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10% in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
<b>Capital social</b>		305.570.895	-	-	305.570.895
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10%, <i>inclusiv pe tari</i> :		305.570.895	-	-	305.570.895
-Spania		305.570.895	-	-	305.570.895
-		-	-	-	-



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu nerezidentii

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		2016	2015
		3	4
<b>Venituri - total</b>		<b>7.083.061</b>	<b>1.629.014</b>
Venituri aferente bunurilor procurate si vandute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-
Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitati, <i>inclusiv pe tari:</i>		7.051.260	1.562.675
-Irlanda		7.051.260	1.562.675
Venituri din dividende si participatii in alte entitati, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescriptie expirat, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-
Alte venituri, <i>inclusiv pe tari:</i>		31.801	66.339
- Ungaria		-	64.201
- Spania		3.993	2.138
- Ucraina		27.808	-
<b>Cheltuieli - total</b>		<b>16.998.088</b>	<b>25.840.809</b>
Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vandute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-
Cheltuieli privind dobinzile, <i>inclusiv pe tari:</i>		7.837.500	10.451.846
-Marea Britanie		3.918.750	5.225.923
-Statele Unite		3.918.750	5.225.923
Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe tari:</i>		9.160.588	15.388.963
- Belgia		283.142	304.439
- Colombia		425.864	251.499
- Marea Britanie		10.140	98.181
- Olanda		70.192	39.670
- Romania		963.541	600.919
- Rusia		7.187	1.143
- Spania		7.369.075	13.982.827
- SUA		31.447	54.233
- Ungaria		-	56.052
- Cehia		-	-
- Slovacia		-	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

(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 2016	Intrări/ diminuări	Iesiri/ Micsorari	Sold la 31 decembrie 2016
1	2	3	4	5	6
Bunuri primite în baza contractelor de comision, <i>inclusiv pe țări</i>		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Bunuri primite spre prelucrare, <i>inclusiv pe țări</i>		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Bunuri obținute din materialele prelucrate, <i>inclusiv pe țări</i>		-	-	-	-
-		-	-	-	-

