

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

Situatii Financiare  
pentru exercitiul financiar incheiat la  
**31 decembrie 2017**







**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 al I.C.S. RED Union Fenosa S.A.**

### Opinie

Am auditat situatiile financiare ale I.C.S. RED Union Fenosa S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2017, situatiile de profit si pierdere, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note, cuprinzand politici contabile semnificative si alte note explicative.

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

### Baza opiniei

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

### Evidentierea unor aspecte

#### *Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare*

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. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Ref.: 18008

©2018 KPMG Moldova SRL, a Moldovan limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. PDC no. 0000875

IDNO:1002600046371

### *Bazele contabilizării și restricțiile cu privire la distribuție și utilizare*

Atragem atenția asupra Notei 2.1 la situațiile financiare, care descrie bazele contabilizării. Situațiile financiare sunt întocmite pentru a furniza informații acționarului unic pentru a se conforma cu cerințele sale de raportare. În consecință, este posibil ca situațiile financiare să nu fie adecvate în alt scop. Raportul nostru este destinat exclusiv acționarului unic și nu ar trebui să fie distribuit către sau utilizat de alte părți în afara de Societate și acționarul unic al acesteia. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare**

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu bazele întocmirii și politicile contabile descrise în Nota 2 la situațiile financiare, pentru determinarea acceptabilității bazelor întocmirii și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### **Responsabilitățile auditorului în cadrul unei misiuni de audit al situațiilor financiare**

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza în mod rezonabil că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:



- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile, precum și prezentările aferente de informații realizate de către conducere.

- Formam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

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

23 martie 2018

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 2017

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

|   | Nota     | 31 decembrie<br>2017 | 31 decembrie<br>2016 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| <b>Active imobilizate</b>                                   |          |                      |                      |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                              | <b>3</b> | <b>4.386.385</b>     | <b>7.229.779</b>     |
| Imobilizari corporale in curs de executie                   | 4        | 16.753.625           | 27.935.160           |
| Terenuri  | 4        | 3.943.576            | 3.943.576            |
| Mijloace fixe   | 4        | 3.140.228.414        | 2.971.286.907        |
| <b>Imobilizari corporale</b>                                | <b>4</b> | <b>3.160.925.615</b> | <b>3.003.165.643</b> |
| Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate    | 5        | 9.980.352            | 9.980.352            |
| Creante pe termen lung                                      | 5        | 4.787.737            | 1.999.439            |
| <b>Active financiare pe termen lung</b>                     | <b>5</b> | <b>14.768.089</b>    | <b>11.979.791</b>    |
| <b>Creante reprezentand devieri tarifare pe termen lung</b> | <b>9</b> | <b>276.341.977</b>   | <b>787.897.119</b>   |
| <b>Alte active imobilizate</b>                              | <b>6</b> | <b>102.708.889</b>   | <b>109.470.312</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>                             |          | <b>3.559.130.955</b> | <b>3.919.742.644</b> |
| <b>Active circulante</b>                                    |          |                      |                      |
| Materiale   | 7        | 53.902.189           | 60.582.452           |
| Creante comerciale  | 8        | 9.929.364            | 11.985.248           |
| Creante ale partilor afiliate                               | 8, 26    | 182.590.994          | 315.281.674          |
| Creante reprezentand devieri tarifare                       | 9        | 262.632.373          | 190.038.972          |
| Creante ale bugetului                                       | 8        | 6.131.293            | 3.179                |
| Numerar in casierie si in conturi curente                   |          | 580.486.119          | 279.050.653          |
| Investitii financiare curente in parti afiliate             | 10       | 136.852.901          | 299.845.885          |
| Alte active circulante                                      |          | 7.488.899            | 8.174.777            |
| <b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>                              |          | <b>1.240.014.132</b> | <b>1.164.962.840</b> |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>   |          | <b>4.799.145.087</b> | <b>5.084.705.484</b> |

(continuare la pag 2)



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

Bilantul la 31 decembrie 2017

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

|  | Nota | 31 decembrie<br>2017 | 31 decembrie<br>2016 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| <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     |      | 3.115.832.810        | 3.115.832.810        |
| Profitul net al perioadei de gestiune        |      | 268.484.154          | -                    |
| <b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>                 |      | <b>4.147.347.305</b> | <b>3.878.863.151</b> |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                |      |                      |                      |
| Credite bancare pe termen lung               | 12   | 64.255.318           | 150.163.273          |
| Venituri anticipate pe termen lung           | 13   | 176.375.871          | 149.613.370          |
| Finantari si incasari cu destinatie speciala | 13   | 10.433.021           | 11.014.747           |
| Datorii privind impozitul pe venit amanat    | 25   | 185.897.776          | 225.681.533          |
| <b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>          |      | <b>436.961.986</b>   | <b>536.472.923</b>   |
| <b>Datorii curente</b>                       |      |                      |                      |
| Credite bancare pe termen scurt              | 12   | 64.377.395           | 75.421.879           |
| Datorii comerciale                           | 14   | 115.485.066          | 115.090.317          |
| Datorii fata de partile afiliate             | 26   | 863.967              | 1.164.207            |
| Avansuri primite curente                     |      | 41.664               | 19.074               |
| Datorii fata de personal                     |      | 11.134.788           | 19.278.228           |
| Datorii fata de buget                        | 15   | 15.501.046           | 91.829.756           |
| Datorii fata de actionari pentru dividende   |      | -                    | 360.137.126          |
| Provizioane                                  | 16   | 7.346.389            | 6.362.796            |
| Alte datorii curente                         |      | 85.481               | 66.027               |
| <b>TOTAL DATORII CURENTE</b>                 |      | <b>214.835.796</b>   | <b>669.369.410</b>   |
| <b>TOTAL PASIVE</b>                          |      | <b>4.799.145.087</b> | <b>5.084.705.484</b> |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

23 Martie 2018

  
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 2017

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

|  | Nota | 2017               | 2016               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Venituri din vanzari                           | 17   | 979.881.231        | 1.286.959.288      |
| Costul vanzarilor                              | 18   | (615.049.698)      | (626.915.405)      |
| <b>Profitul brut</b>                           |      | <b>364.831.533</b> | <b>660.043.883</b> |
| Alte venituri din activitatea operationala     | 19   | 31.339.331         | 51.805.513         |
| Cheltuieli de distribuire                      | 20   | (362.080)          | (339.598)          |
| Cheltuieli administrative                      | 21   | (103.525.947)      | (107.100.037)      |
| Alte cheltuieli din activitatea operationala   | 22   | (15.725.469)       | (17.354.478)       |
| <b>Rezultatul din activitatea operationala</b> |      | <b>276.557.368</b> | <b>587.055.283</b> |
| <b>Rezultatul din alte activitati</b>          | 24   | <b>32.233.709</b>  | <b>73.428.013</b>  |
| <b>Profit pana la impozitare</b>               |      | <b>308.791.077</b> | <b>660.483.296</b> |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit          | 25   | (40.306.923)       | (110.685.077)      |
| <b>Profit net</b>                              |      | <b>268.484.154</b> | <b>549.798.219</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 2017

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

|  | 31 decembrie<br>2016 | Majorari           | Diminuari | 31 decembrie<br>2017 |
|--|----------------------|--------------------|-----------|----------------------|
| <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<br/>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<br>precedenti    | 3.115.832.810        |                    |           | 3.115.832.810        |
| Profit net al perioadei de<br>gestiune         | -                    | 268.484.154        | -         | 268.484.154          |
| <b>Total profit nerepartizat</b>               | <b>3.115.832.810</b> | <b>268.484.154</b> | -         | <b>3.384.316.964</b> |
| <b>Alte elemente de capital<br/>propriu</b>    | -                    | -                  | -         | -                    |
| <b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>                   | <b>3.878.863.151</b> | <b>268.484.154</b> | -         | <b>4.147.347.305</b> |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a actionarului unic din 30 iunie 2017 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2016 in suma de 549.798.219 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 2017.

  
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 2017

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

|  | <u>2017</u>          | <u>2016</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Fluxul de numerar din activitatea operationala</b>              |                      |                      |
| Incasari din vanzari   | 1.891.571.195        | 1.656.139.247        |
| Plati pentru stocuri si servicii procurate                         | (518.417.141)        | (542.960.617)        |
| Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala    | (130.601.790)        | (113.919.310)        |
| Dobanzi platite  | (11.055.500)         | (15.724.635)         |
| Plata impozitului pe venit   | (160.543.685)        | (21.938.917)         |
| Alte incasari  | 34.698.931           | 30.400.542           |
| Alte plati   | (235.658.401)        | (233.906.495)        |
| <b>Fluxul net de numerar din activitatea operationala</b>          | <b>869.993.609</b>   | <b>758.089.815</b>   |
| <b>Fluxul net de numerar din activitatea de investitii</b>         |                      |                      |
| Incasari din vanzarea activelor imobilizate                        | 571.865              | 1.964.282            |
| Plati aferente intrarilor de active imobilizate                    | (268.097.228)        | (260.289.896)        |
| Dobanzi incasate   | 8.191.841            | 12.305.050           |
| Dividende incasate   | -                    | 937.739              |
| Alte incasari (plati)  | 120.532.400          | (257.380.815)        |
| <b>Fluxul net de numerar utilizat in activitatea de investitii</b> | <b>(138.801.122)</b> | <b>(502.463.640)</b> |
| <b>Fluxul de numerar din activitatea financiara</b>                |                      |                      |
| Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor            | (68.694.826)         | (75.240.006)         |
| Dividende platite  | (360.137.126)        | -                    |
| <b>Fluxul net de numerar utilizat in activitatea financiara</b>    | <b>(428.831.952)</b> | <b>(75.240.006)</b>  |
| <b>Fluxul net de numerar total</b>                                 | <b>302.360.535</b>   | <b>180.386.169</b>   |
| Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)                | (925.069)            | 16.827               |
| <b>Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune</b>          | <b>279.050.653</b>   | <b>98.647.657</b>    |
| <b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune</b>          | <b>580.486.119</b>   | <b>279.050.653</b>   |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

*Jose Luis Gomez Pascual*  
Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager



*Ion Munteanu*  
Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

(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, S.A. este unicul actionar al Companiei si este o societate pe actiuni parte a grupului Gas Natural Fenosa a carui societate dominanta este Gas Natural SDG SA, cu sediul social in Madrid, Spania. Gas Natural Fenosa Internacional S.A. este o societate care administreaza valori reprezentate de capitalurile proprii ale entitatilor nerezidente pe teritoriul Spaniei, prin intermediul alocarii resurselor materiale si de personal necesare si are ca obiect de activitate prestarea serviciilor relationate cu transformarea organizationala, gestiunea schimbarilor, reingineria proceselor si sistemelor de gestiune si transferul cunostintelor specializate la nivel de intreprinderi.

Societatea opereaza activitatea de distributie a energiei electrice pe teritoriul Republicii Moldova, si presteaza si alte servicii auxiliare aferente activitatii de distributie a energiei electrice.

Activitatea Societatii este reglementata de Legea cu privire la energetica (Nr. 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



## 2 Bazele intocmirii si politici contabile

### 2.1 Bazele intocmirii

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in aceasta Nota 2 care se bazeaza pe Standardele Nationale de Contabilitate ("SNC"). SNC nu trateaza aspecte specifice care decurg din activitati reglementate si, in consecinta Societatea, pe baza prevederilor 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. Situatii financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate pentru alt scop.

Aceste situatii financiare cuprind:

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

### 2.2 Principii de baza

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

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

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

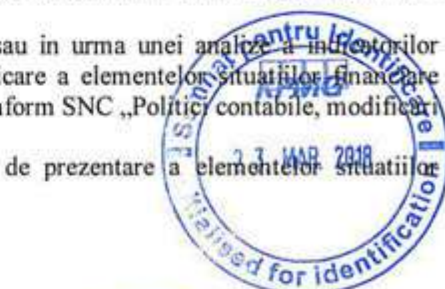
*Necompensarea* – consta in prezentarea distincta in situatiile financiare a activelor si datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Compensarea reciproca a activelor si datoriilor sau a veniturilor si cheltuielilor nu se admite, cu exceptia cazurilor in care compensarea este permisa de Standardele Nationale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

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

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

### 2.3 Moneda functionala si de prezentare

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



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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017  
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

---

### 2.4 Situatii comparative

In conformitate cu SNC „Prezentarea situatiilor financiare”, la 1 ianuarie 2017 profitul net al exercitiului financiar anterior in suma de 549.798.219 MDL a fost inclus la profitul nerepartizat al anilor precedenti.

### 2.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile si iesirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

### 2.6 Utilizarea estimarilor contabile

Estimarile contabile se aplica pentru evaluarea elementelor contabile in cazuri de incertitudine aferenta conditiilor sau evenimentelor viitoare.

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

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

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

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

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

### 2.7 Evenimente ulterioare

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



## 2.8 Politicile contabile

### 2.8.1 Modificări în politicile contabile

Politica adoptată de către Societate este de a aplica modificările politicilor contabile prospectiv, în conformitate cu art. 15 din SNC „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”.

### 2.8.2 Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind beneficiile economice primite sau de primit de către entitate în nume propriu. În componența veniturilor nu se includ taxa pe valoarea adăugată, accizele, alte impozite și taxe.

#### a) Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea serviciilor se recunosc în cazul îndeplinirii simultane a următoarelor condiții:

- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzacției să fie obținute de către entitate;
- stadiul de execuție a tranzacției la data raportării poate fi evaluat în mod credibil; și
- costurile aparute pe parcursul tranzacției și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

#### Distributia energiei electrice

Venitul din distribuția energiei electrice este recunoscut în baza citirii datelor contoarelor, în kilowatt ora consumați, în perioada de raportare. Dacă nu este posibilă citirea datelor contoarelor, venitul este estimat și stabilit pe baza consumului mediu în lunile precedente.

Tarifele la serviciile de distribuție a energiei electrice sunt reglementate, fiind stabilite de către ANRE.

Conform Metodologiei de stabilire a tarifelor, Societatea poate solicita recalcularea tarifului de distribuție pe parcursul anului în cazul în care variațiile dintre costurile efective ale Societății pe parcursul anului și cele utilizate la calculul tarifului de distribuție din acel an depășesc 5%.

#### b) Venituri din chirii

Veniturile din utilizarea de către terți a activelor entității se recunosc pe baza contabilității de angajamente și la respectarea simultană a următoarelor condiții:

- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzacției să fie obținute de către entitate; și
- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil.

#### c) Vânzarea de produse și marfuri

Veniturile din vânzarea produselor și marfurilor se recunosc când:

- entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. Transferul riscurilor și beneficiilor semnificative aferente drepturilor de proprietate asupra bunurilor, de regulă, coincide cu momentul predării bunurilor către cumpărător sau, la respectarea altor condiții contractuale, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective către cumpărător;
- entitatea nu mai gestionează bunurile vindute ca în cazul deținerii în proprietate a acestora și nu deține controlul efectiv asupra bunurilor;
- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzacției vor fi generate către entitate; și
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

#### d) Venituri din dobânzi

Venitul din dobânzi se recunosc pe baza contabilității de angajamente și pe baza metodei doborâzilor efective în conformitate cu IAS 39 „Instrumente financiare” recunoaștere și evaluare”.



e) *Venituri din dividende*

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

2.8.3 *Imobilizari corporale si necorporale*

*Recunoasterea initiala*

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

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

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

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

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

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

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

*Evaluarea ulterioara*

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

### Amortizarea

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

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

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

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

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

### Derecunoașterea

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

#### 2.8.4 Alte active imobilizate

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

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

#### 2.8.5 Leasing operational

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

#### 2.8.6 Stocuri de materiale

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

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

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





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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

(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 include: 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 taxe 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.



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

Conform Metodologiei, devierile tarifare generate într-un anumit an ar trebui recuperate prin modificările de tarife de distribuție de energie electrică în anul următor. Cu toate acestea, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Societatea evaluează perioada estimată de recuperare/ decontare a devierilor tarifare acumulate. Societatea alocă valoarea devierilor tarifare între porțiunea curentă și cea pe termen lung pe baza estimărilor conducerii legat de modelul de recuperare a acestor active și /sau pe baza hotărârilor ANRE.

### 2.8.9 *Investiții financiare*

Investițiile financiare includ împrumuturi acordate și dobânda aferentă acestora, acțiuni și cote de participare în alte societăți. Investițiile financiare sunt reflectate în situațiile financiare la cost. Costul acțiunilor și cotelor de participare în alte societăți include prețul de procurare și costurile aferente procurării (de exemplu, comisioanele și onorariile achitate consultantilor, brokerilor și dealerilor, taxele prevăzute de legislația în vigoare, alte costuri tranzacționale).

### 2.8.10 *Numerar și conturi curente*

Disponibilitățile bănești includ numerarul în casierie și conturile curente la bănci în MDL sau valută străină.

### 2.8.11 *Deprecierea activelor*

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât creanțele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei depreciere. Indicii de depreciere ale activelor sunt considerate minimum din:

#### *Surse externe de informații*

- diminuarea semnificativă a valorii de piață a activelor;
- modificări negative în mediul tehnologic, economic sau legal care afectează entitatea;
- producerea calamităților și altor evenimente excepționale;
- alte indicii identificate de entitate.

#### *Surse interne de informații*

- existența dovezilor referitoare la învechirea sau deteriorarea fizică a unui activ;
- modificări semnificative, cu efect negativ asupra entității, privind durata și modul de utilizare a activului;
- alte indicii care reflectă faptul că beneficiile economice generate de un activ vor fi mai mici decât cele scontate.

Dacă există asemenea dovezi, se estimează valoarea justă minus costurile de vânzare. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa justă minus costurile de vânzare.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere.

O pierdere din depreciere este reversată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă netă de amortizare, care ar fi fost determinată dacă nu ar fi fost recunoscută nici o pierdere din depreciere. Reversarea unei pierderi din depreciere este recunoscută 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 tranziția la noile SNC.

### 2.8.13 *Dividende*

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii în perioada în care este aprobată repartizarea lor și sunt recunoscute ca datorie în măsura în care sunt neplătite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când repartizarea lor este propusă după data de raportare și înaintea datei de emisie a situațiilor financiare.



#### **2.8.14 Datorii**

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 mărimea 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 2017 și 2016 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:

1 dolar SUA = 17,1002 (31 decembrie 2016: 19,9814);

1 euro = 20,4099 (31 decembrie 2016: 20,8895).



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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

### 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 2017 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2016: 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 prezenta, legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia.



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

(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 incheiat la 31 decembrie 2017

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

**3 Imobilizari necorporale**

|  | <u>Sold la 31<br/>decembrie 2016</u> | <u>Intrari</u>     | <u>Iesiri</u> | <u>Transferuri</u> | <u>Sold la 31<br/>decembrie 2017</u> |
|--|--------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------------------------|
| Imobilizari necorporale in curs executie                       | -                                    | 137.000            | -             | (137.000)          | -                                    |
| Programe informatice   | 65.735.903                           | -                  | -             | 137.000            | 65.872.903                           |
| <b>Total imobilizari necorporale – valoare contabila bruta</b> | <b>65.735.903</b>                    | <b>137.000</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>65.872.903</b>                    |
| <b>Amortizarea acumulata</b>                                   | <b>(58.506.124)</b>                  | <b>(2.980.394)</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>(61.486.518)</b>                  |
| <b>Valoarea contabila neta</b>                                 | <b>7.229.779</b>                     |                    |               |                    | <b>4.386.385</b>                     |

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



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

4 Imobilizari corporale

|  | Sold la<br>31 decembrie<br>2016 | Intrari              | iesiri              | Transferuri<br>interne | Transferuri<br>la cheltuieli<br>anticipate pe<br>termen lung<br>(contoare) | Sold la<br>31 decembrie<br>2017 |
|--|---------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|--|---------------------------------|
| <b>Imobilizari corporale in curs de executie</b>                                 |                                 |                      |                     |                        |  |                                 |
| Constructii in curs de executie  | 27.897.190                      | 232.720.319          | (177.040)           | (243.955.333)          | -  | 16.485.136                      |
| Utilaj destinat instalarii   | 37.970                          | 8.564.542            | -                   | (1.665.305)            | (6.668.718)  | 268.489                         |
| Investitii capitale ulterioare   | -                               | 34.057.188           | -                   | (34.057.188)           | -  | -                               |
| <b>Total imobilizari corporale in curs de executie – valoare contabila bruta</b> | <b>27.935.160</b>               | <b>275.342.049</b>   | <b>(177.040)</b>    | <b>(279.677.826)</b>   | <b>(6.668.718)</b>   | <b>16.753.625</b>               |
| <b>Imobilizari corporale in exploatare</b>                                       |                                 |                      |                     |                        |  |                                 |
| Terenuri   | 3.943.576                       | -                    | -                   | -                      | -  | 3.943.576                       |
| Cladiri si constructii   | 902.691.732                     | 567.808              | (167.785)           | 4.335.260              | -  | 907.427.015                     |
| Masini, utilaje si instalatii de transmisie                                      | 5.775.416.077                   | 32.267.412           | (33.394.308)        | 269.667.591            | -  | 6.043.956.772                   |
| Mijloace de transport  | 38.776.303                      | -                    | (525.693)           | 3.823.026              | -  | 42.073.636                      |
| Alte mijloace fixe   | 36.808.471                      | -                    | (364.371)           | 1.851.949              | -  | 38.296.049                      |
| <b>Total imobilizari corporale in exploatare – valoare contabila bruta</b>       | <b>6.757.636.159</b>            | <b>32.835.220</b>    | <b>(34.452.157)</b> | <b>279.677.826</b>     | <b>-</b>   | <b>7.035.697.048</b>            |
| <b>Total imobilizari corporale – valoare contabila bruta</b>                     | <b>6.785.571.319</b>            | <b>308.177.269</b>   | <b>(34.629.197)</b> | <b>-</b>               | <b>(6.668.718)</b>   | <b>7.052.450.673</b>            |
| <b>Amortizarea acumulata</b>   | <b>(3.782.405.676)</b>          | <b>(140.440.850)</b> | <b>31.321.468</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>(3.891.525.058)</b>          |
| <b>Valoarea contabila neta</b>   | <b>3.003.165.643</b>            |                      |                     |                        |  | <b>3.160.925.615</b>            |



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

(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 2017 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 1.305.089.904 (2016: 1.249.088.133).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 135.248.232 (2016: 131.220.585) au fost prezentate in „costul vanzarilor” (Nota 18) si 5.192.618 (2016: 5.076.111) au fost prezentate in „cheltuieli administrative” (Nota 21).

Cheltuieli privind retribuirea muncii in suma de 33.559.377 (2016: 29.640.309) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe (Nota 23).

Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in suma de 497.811 (2016: 8.424.661) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe. Rata de capitalizare a costurilor de indatorare pentru perioada de gestiune constituie 6,12% (2016: 5,86%) (Nota 22).

### 5 Active financiare pe termen lung

|  | <u>Sold la 31<br/>decembrie 2016</u> | <u>Intrari</u>   | <u>Iesiri</u>    | <u>Sold la 31<br/>decembrie 2017</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>1.999.439</b>                     | <b>4.304.000</b> | <b>1.515.702</b> | <b>4.787.737</b>                     |
| <b>Total active financiare pe termen lung</b>    | <b>11.979.791</b>                    | <b>4.304.000</b> | <b>1.515.702</b> | <b>14.768.089</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<br/>decembrie 2016</u> | <u>Intrari</u> | <u>Amortizare</u> | <u>Sold la 31<br/>decembrie 2017</u> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------------------------|
| Cheltuieli anticipate pe termen lung | 109.470.312                          | 6.668.718      | 13.430.141        | 102.708.889                          |

In cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2017 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 7.719.255 (2016: 9.396.756). Pentru anul 2017 amortizarea acestor cheltuieli si inregistrata in situatia de profit si pierdere este in suma de 1.677.501 (2016: 1.677.501).

De asemenea, in cheltuieli anticipate pe termen lung se includ si contoarele – aparate de masura a consumului de energie electrica instalate la consumatorii finali. Contoarele nu indeplinesc definitia de mijloace fixe conform SNC „Imobilizari necorporale si corporale”, avand o durata de functionare mai mare de 1 an (18 ani) in suma de valoare sub 6.000 MDL, fiind incluse la cheltuieli anticipate pe termen lung. Soldul contoarelor la 31 decembrie 2017 este in suma de 94.375.876 (2016: 98.846.039), iar amortizarea pentru anul curent este de 11.138.882 (2016: 10.875.668).





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

**7 Materiale**

|                                       | 2017              | 2016              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie                    | 60.582.452        | 59.066.204        |
| Intrari                               | 145.446.740       | 158.115.889       |
| Iesiri                                | (152.127.003)     | (156.510.227)     |
| Corectii pentru materiale deteriorate | -                 | (89.414)          |
| <b>Sold la 31 decembrie</b>           | <b>53.902.189</b> | <b>60.582.452</b> |

Materialele includ aparate de masura si boxe de protectie in valoare de 4.173.005 (2016: 5.664.004), cabluri in valoare de 17.538.371 (2016: 18.657.671), transformatoare si intreruptoare in valoare de 6.671.164 (2016: 7.169.238) si alte materiale si obiecte de inventar.

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

**8 Creante comerciale si alte creante**

|  | Sold la 31 decembrie 2017 | Din care:            |                     |              |                  | Sold la 31 decembrie 2016 |
|--|---------------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------------|---------------------------|
|  |                           | neajunse la scadenta | cu termenul expirat |              |                  |                           |
|  |                           |                      | pana la 3 luni      | 3 luni -1 an | mai mult de 1 an |                           |
| Creante ale partilor afiliate (Nota 26)                    | 182.590.994               | 182.590.994          | -                   | -            | -                | 315.281.674               |
| Creante comerciale terti                                   | 13.031.506                | 9.929.364            | -                   | -            | 3.102.142        | 15.087.390                |
| Creante aferente decontarilor cu bugetul                   | 6.131.293                 | 6.131.293            | -                   | -            | -                | 3.179                     |
| <b>Total creante curente</b>                               | <b>201.753.793</b>        | <b>198.651.651</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>     | <b>3.102.142</b> | <b>330.372.243</b>        |
| Corectii aferente creantelor compromise                    | (3.102.142)               | -                    | -                   | -            | (3.102.142)      | (3.102.142)               |
| <b>Total creante comerciale si creante cu bugetul, net</b> | <b>198.651.651</b>        | <b>198.651.651</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>     | <b>-</b>         | <b>327.270.101</b>        |

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

Creante aferente decontarilor cu bugetul reprezinta in principal creante cu impozitul pe venit.

Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anilor 2017 si 2016 este prezentata mai jos:

|                          | 2017             | 2016             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| La 1 ianuarie            | 3.102.142        | 3.102.142        |
| Creante casate           | -                | -                |
| Miscarea neta in rezerva | -                | -                |
| <b>La 31 decembrie</b>   | <b>3.102.142</b> | <b>3.102.142</b> |



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

**9 Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare**

|  | <b>Sold la 31<br/>decembrie 2017</b> | <b>Sold la 31<br/>decembrie 2016</b> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare  | 276.341.977                          | 787.897.119                          |
| Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare | 262.632.373                          | 190.038.972                          |
| <b>Total</b>   | <b>538.974.350</b>                   | <b>977.936.091</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 cu achizitia de energie electrica, a costurilor de capital si rentabilitate ca urmare a devalorizarii MDL fata de dolarul SUA. Incepand cu Noiembrie 2015 a avut loc o crestere a tarifelor de distributie cu 80% fata de cele provizorii stabilite de ANRE incepand cu 1 ianuarie 2015.

Incepand cu martie 2016 pretul de procurare a energie 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.

Incepand cu aprilie 2017 pretul de procurare a energie electrice s-a modificat. Conform contractului in vigoare pana la 31 martie 2018, semnat de catre Societate cu furnizorul de energie electrica de origine Ucraineana, costul energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic a fost de 0,0502 USD/ KWh. Respectivul pret este variabil pentru trimestrele ulterioare, ca baza servind preturile prognozate trimestrial pe piata angro a Ucrainei stabilite de catre Comisia Nationala de Reglementare in Energetica si Servicii Comunale a Ucrainei. Incepand cu luna iunie, in baza aceluiasi contract de procurare a energiei electrice, Compania procura si energie din regiunea de est a Moldovei cu un pret de 0,0453 USD/kWh.

Datorita variatiei costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, dar si ajustarii altor parametri tarifari pe parcursul anului 2017, ANRE a revizuit tarifele de distributie, care au intrat in vigoare de la 24 Martie 2017.

Tarifele de distributie aprobate de ANRE care au intrat in vigoare de la 24 Martie 2017, se prezinta dupa cum urmeaza:

|                                    | <b>In vigoare incepand<br/>cu 24 martie 2017</b> | <b>In vigoare la 31<br/>decembrie 2016</b> |
|------------------------------------|--|--|
| Tarif de inalta tensiune (MDL/KWh) | 0,15   | 0,10                                       |
| Tarif de medie tensiune (MDL/KWh)  | 0,43   | 0,42                                       |
| Tarif de joasa tensiune (MDL/KWh)  | 0,60   | 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 dobinzi de 7,66% anual calculata la soldul lunar al sumei de baza ramase. Ca parte componenta a tarifelor de distributie aprobate in martie 2017, o patrimo din devierile tarifare acumulate in anii 2012-2015 au fost incluse in calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului de raportare.



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

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. In mod normal creantele/datoriile din devieri tarifare generate pe parcursul unui an de catre Societate sunt considerate curente, deoarece conform Metodologiei acestea sunt considerate a fi recuperate/utilizate prin ajustarea tarifelor de distributie in anul urmator, dar din motiv ca in cursul anului 2017 Societatea a generat datorii din devieri tarifare, ele au fost compensate cu portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, in conformitate cu modalitatea preconizata de decontare a acestor creante si datorii din devieri tarifare.

**10 Investitii financiare curente in parti afiliate**

|                        | 2017               | 2016               |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| La 1 ianuarie          | 299.845.885        | 40.313.359         |
| Investitii plasate     | 68.452.000         | 257.380.815        |
| Investitii recuperate  | (188.984.400)      | -                  |
| Diferente de curs      | (42.431.702)       | 2.040.260          |
| Dobanda calculata      | 8.162.960          | 7.051.260          |
| Dobanda incasata       | (8.191.842)        | (6.939.809)        |
| <b>La 31 decembrie</b> | <b>136.852.901</b> | <b>299.845.885</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 22 februarie 2017 prin care scadenta imprumutului a fost prelungita pentru 23 martie 2018, iar rata dobanzii a fost stabilita in marime de 3,00% anual. Dobanda pentru imprumut se incaseaza trimestrial. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2017 era in valoare de 8 milioane de dolari SUA.

**11 Capital social si suplimentar**

|                           | Numarul de<br>actiuni | Capital<br>social | Capital<br>suplimentar | Capital<br>social si<br>suplimentar |
|---------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Sold la 31 decembrie 2016 | 8.730.597             | 305.570.895       | 163.930.130            | 469.501.025                         |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 8.730.597             | 305.570.895       | 163.930.130            | 469.501.025                         |

Numarul total de actiuni simple nominative autorizate spre plasare si plasate este de 8.730.597 actiuni (2016: 8.730.597 actiuni) cu o valoarea nominala de 35 MDL per actiune (2016: 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 reprezinta prima de emisiune a actiunilor cu o valoare de 163.930.130 MDL (2016: 163.930.130 MDL).

**12 Credite bancare**

|   | Sold la 31<br>decembrie 2017 | Sold la 31<br>decembrie 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Portiunea pe termen lung aferenta creditelor bancare pe termen lung   | 64.255.318                   | 150.163.273                  |
| Portiunea pe termen scurt aferenta creditelor bancare pe termen scurt | 64.377.395                   | 75.421.879                   |
| <b>Total credite bancare</b>  | <b>128.632.713</b>           | <b>225.585.152</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.



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

Dobanzile se achita trimestrial, iar partea de principal se achita incepand cu 23 decembrie 2011 pana in decembrie 2019 de asemenea, trimestrial.

In cursul anului 2017 Societatea a efectuat plati de principal in suma de 68.694.826 MDL, echivalentul a 3.757.576 USD (2016: 75.240.006 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.
- 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.

Pe parcursul anilor si la finele 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 toti indicatorii financiari enumerati mai sus au fost respectati de catre Societate.

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

|                  | 2017               | 2016               |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Sub 1 an         | 64.377.395         | 75.421.879         |
| De la 1 la 2 ani | 64.255.318         | 75.081.636         |
| De la 2 la 3 ani | -                  | 75.081.637         |
| <b>Total</b>     | <b>128.632.713</b> | <b>225.585.152</b> |

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

|  | Sold la 31 decembrie 2016 | Majorari          | Diminuari        | Sold la 31 decembrie 2017 |
|--|---------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| Venituri anticipate pe termen lung           | 149.613.370               | 32.255.324        | 5.492.823        | 176.375.871               |
| Finantari si incasari cu destinatie speciala | 11.014.747                | -                 | 581.726          | 10.433.021                |
| <b>Total</b>                                 | <b>160.628.117</b>        | <b>32.255.324</b> | <b>6.074.549</b> | <b>186.808.892</b>        |

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



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

**14 Datorii comerciale**

|                                      | <u>Sold la 31<br/>decembrie<br/>2017</u> | <u>Sold la 31<br/>decembrie<br/>2016</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| Datorii privind facturile comerciale |  |  |
| - in tara                            | 105.140.769                              | 108.890.274                              |
| - in strainatate                     | 10.344.297                               | 6.200.043                                |
| <b>Total datorii comerciale</b>      | <b><u>115.485.066</u></b>                | <b><u>115.090.317</u></b>                |

**15 Datorii fata de buget**

|  | <u>Sold la 31<br/>decembrie<br/>2017</u> | <u>Sold la 31<br/>decembrie<br/>2016</u> |
|--|--|--|
| Datorii privind decontarile cu bugetul |  |  |
| - impozit pe venit                     | -  | 74.323.542                               |
| - taxa pe valoare adaugata             | 15.477.211                               | 17.486.253                               |
| - impozite si taxe locale              | 23.835                                   | 19.961                                   |
| <b>Total datorii fata de buget</b>     | <b><u>15.501.046</u></b>                 | <b><u>91.829.756</u></b>                 |

**16 Provizioane**

|  | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Sold la 1 ianuarie                                       | 6.362.796               | 9.524.505               |
| Provizioane utilizate parcursul perioadei de gestiune    | (329.396)               | (3.528.182)             |
| Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune    | 1.373.260               | 439.667                 |
| Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune | (60.271)                | (73.194)                |
| <b>Sold la 31 decembrie</b>                              | <b><u>7.346.389</u></b> | <b><u>6.362.796</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 2017.

**17 Venituri din vanzari**

|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>                 |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| Distributia energiei electrice                       | 1.448.246.193             | 1.456.259.831               |
| Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari) | (475.253.520)             | (177.220.976)               |
| Servicii de conectare si reconectare                 | 3.841.665                 | 5.786.743                   |
| Alte servicii  | 3.046.893                 | 2.133.690                   |
| <b>Total venituri din vanzari</b>                    | <b><u>979.881.231</u></b> | <b><u>1.286.959.288</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 2017

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

**18 Costul vanzarilor**

|   | <u>2017</u>               | <u>2016</u>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Procurarea energiei electrice                       | 201.436.783               | 241.668.283               |
| Transportul energiei electrice                      | 34.202.500                | 34.484.240                |
| Amortizarea mijloacelor fixe                        | 135.248.232               | 131.220.585               |
| Cheltuieli privind retribuirea muncii               | 66.054.633                | 59.651.531                |
| Lucrari de reparatie si intretinere a instalatiilor | 95.689.267                | 81.306.844                |
| Alte cheltuieli                                     | 82.418.283                | 78.583.922                |
| <b>Total costul vanzarilor</b>                      | <b><u>615.049.698</u></b> | <b><u>626.915.405</u></b> |

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru combustibil în suma de 6.593.704 (2016: 6.919.528), servicii de citire a contoarelor consumatorilor finali în suma de 20.865.218 (2016: 20.355.831), servicii de rezolvare a ordinelor de lucru privind conectarea și reconectarea consumatorilor în suma de 18.599.094 (2016: 16.928.254).

**19 Alte venituri din activitatea operationala**

|   | <u>2017</u>              | <u>2016</u>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri | 444.132                  | 27.304.576               |
| Venituri din vanzarea materialelor                      | 4.265.703                | 10.747.096               |
| Venituri din chirii                                     | 5.134.518                | 4.942.899                |
| Alte venituri operationale                              | 21.494.978               | 8.810.942                |
| <b>Total alte venituri operationale</b>                 | <b><u>31.339.331</u></b> | <b><u>51.805.513</u></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.

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

**20 Cheltuieli de distribuire**

|                       | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Cheltuieli de reclama | 362.080     | 339.598     |

**21 Cheltuieli administrative**

|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>               |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere        | 38.716.323                | 40.410.461                |
| Cheltuieli privind intretinerea si reparatia mijloacelor fixe      | 1.754.411                 | 1.432.773                 |
| Cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe                    | 5.192.618                 | 5.076.111                 |
| Cheltuieli privind amortizarea activelor nemateriale               | 2.980.394                 | 3.624.390                 |
| Impozite, taxe si plati cu exceptia impozitului pe venit           | 3.800.098                 | 2.518.233                 |
| Cheltuieli de deplasare  | 2.094.692                 | 2.006.545                 |
| Cheltuieli pentru donatii in scopuri de binefacere si sponsorizare | 424.728                   | 605.963                   |
| Cheltuieli de reprezentare   | 211.500                   | 264.671                   |
| Alte cheltuieli generale si administrative                         | 48.351.183                | 51.160.890                |
| <b>Total cheltuieli administrative</b>                             | <b><u>103.525.947</u></b> | <b><u>107.100.037</u></b> |

Alte cheltuieli generale și administrative includ cheltuieli privind paza și protecția în suma de 1.242.971 (2016: 1.902.776), cheltuieli pentru combustibil în suma de 792.993 (2016: 630.651), facturarile costurilor din asignarea internațională a personalului de către Gas Natural SDG SA în suma de 6.773.990 (2016: 6.774.495), cheltuieli pentru onorarii profesionale și alte servicii în suma de 2.353.665 (2016: 2.129.997), cheltuieli de asigurare în suma de 8.878.274 (2016: 10.386.955), cheltuieli privind sindicatele și alte cheltuieli sociale în suma de 2.858.476 (2016: 3.502.486), cheltuieli de instruire în suma de 872.139 (2016: 839.910) și alte cheltuieli.



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

**22 Alte cheltuieli din activitatea operationala**

|  | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi                                 | 10.997.766        | 7.837.500         |
| Cheltuieli sub forma de amenzi, penalitati, despagubiri achitate si alte feluri de sanctiuni | 1.231.598         | 1.547.153         |
| Cheltuieli din vanzarea materialelor   | 1.696.765         | 7.053.949         |
| Cheltuieli privind locatiune curenta   | 323.543           | 389.655           |
| Alte cheltuieli operationale   | 1.475.797         | 526.221           |
| <b>Total alte cheltuieli din activitatea operationala</b>                                    | <b>15.725.469</b> | <b>17.354.478</b> |

Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in suma de 497.811 (2016: 8.424.661) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe. Rata de capitalizare a costurilor de indatorare pentru perioada de gestiune constituie 6,12% (2016: 5,86%) (Nota 4).

**23 Retribuirea personalului**

|  | <b>2017</b>        | <b>2016</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii  | 106.753.571        | 101.876.242        |
| Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala | 31.576.762         | 27.826.060         |
| <b>Total</b>   | <b>138.330.333</b> | <b>129.702.302</b> |

Cheltuielile cu retribuirea personalului in suma de 33.559.377 MDL (2016: 29.640.309 MDL) au fost capitalizate in valoarea imobilizarilor corporale (Nota 4).

La 31 decembrie 2017 Societatea avea 610 angajati (2016: 613 angajati).

Persoanele din conducere reprezinta directorii (executivi si ne-executivi) si managerii Societatii, in total 14 persoane (2016: 14 persoane). Pe parcursul anului incheiat pe 31 decembrie 2017, personalul de conducere a primit salarii in suma de 10.947.046 MDL (2016: 10.244.894 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 2017 este in suma de 1.766.343 MDL (2016: 762.423 MDL). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.

**24 Rezultatul din alte activitati**

| <b>Rezultatul din activitatea de investitii</b>        | <b>2017</b>        | <b>2016</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>Venituri</i>  |                    |                    |
| Venituri din iesirea imobilizarilor corporale          | 155.314            | 1.968.870          |
| Alte venituri  | -                  | 202                |
|  | <b>155.314</b>     | <b>1.969.072</b>   |
| <i>Cheltuieli</i>                                      |                    |                    |
| Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale        | (3.307.729)        | (3.639.282)        |
|  | <b>(3.307.729)</b> | <b>(3.639.282)</b> |
| <b>Profit (pierdere) din activitatea de investitii</b> | <b>(3.152.415)</b> | <b>(1.670.210)</b> |



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

|  | 2017                | 2016                |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Rezultatul din activitatea financiara</b>           |                     |                     |
| <i>Venituri</i>  |                     |                     |
| Venituri din diferente de curs valutar                 | 38.262.386          | 38.273.087          |
| Venituri din diferente de suma                         | 1.298               | -                   |
| Venituri din active intrate cu titlu gratuit           | 6.074.549           | 5.507.492           |
| Venituri din dobanzi aferente investițiilor financiare | 8.162.960           | 7.051.260           |
| Venituri din dobanzi aferente devierilor tarifare      | 36.291.779          | 64.282.876          |
| Venituri din participatiile în alte întreprinderi      | -                   | 937.739             |
|  | <b>88.792.972</b>   | <b>116.052.454</b>  |
| <i>Cheltuieli</i>                                      |                     |                     |
| Pierdere din diferente de curs valutar                 | (53.406.848)        | (40.954.231)        |
| Pierdere din diferente de suma                         | -                   | -                   |
|  | <b>(53.406.848)</b> | <b>(40.954.231)</b> |
| <b>Profit (pierdere) din activitatea financiara</b>    | <b>35.386.124</b>   | <b>75.098.223</b>   |
| <b>Total Rezultatul din alte activitati</b>            | <b>32.233.709</b>   | <b>73.428.013</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**

|  | 2017              | 2016               |
|--|-------------------|--------------------|
| Cheltuieli privind impozitul pe venit curent             | 80.090.680        | 89.331.210         |
| Cheltuieli / (reluari) privind impozitul pe venit amanat | (39.783.757)      | 21.353.867         |
| <b>Total cheltuieli privind impozitul pe venit</b>       | <b>40.306.923</b> | <b>110.685.077</b> |

*Reconcilierea ratei de impozitare efective*

|   | 2017          |                    | 2016          |                    |
|---|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| <b>Profitul până la impozitare</b>                    |               | <b>308.791.077</b> |               | <b>660.483.296</b> |
| Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare   | 12,00%        | 37.054.929         | 12,00%        | 79.257.996         |
| Diferențele temporare aferente perioadelor anterioare | -             | -                  | 3,23%         | 21.324.199         |
| Cheltuieli nedeductibile                              | 1,28%         | 3.947.573          | 1,65%         | 10.882.648         |
| Venituri neimpozabile                                 | (0,23%)       | (695.579)          | (0,12%)       | (779.766)          |
| <b>Cheltuieli privind impozitul pe venit</b>          | <b>13,05%</b> | <b>40.306.923</b>  | <b>16,76%</b> | <b>110.685.077</b> |





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

*Soldul impozitului amanat si diferentele temporare*

|  | Sold la 31 decembrie 2017              |  |                    |
|--|--|--|--------------------|
|  | Datorii privind<br>impozitul<br>amanat | Creante privind<br>impozitul<br>amanat | Net                |
| Imobilizari corporale si necorporale                                   | 120.349.943                            | -                                      | 120.349.943        |
| Creante comerciale   | 3.460.908                              | (372.257)                              | 3.088.651          |
| Creante reprezentand devieri tarifare                                  | 64.676.922                             | -                                      | 64.676.922         |
| Datorii fata de personal   | -                                      | (1.336.174)                            | (1.336.174)        |
| Provizioane  | -                                      | (881.566)                              | (881.566)          |
| <b>Datorii (creante) cu impozitul amanat inainte de<br/>compensare</b> | <b>188.487.773</b>                     | <b>(2.589.997)</b>                     | <b>185.897.776</b> |
| Compensari   | (2.589.997)                            | 2.589.997                              | -                  |
| <b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b>                      | <b>185.897.776</b>                     | <b>-</b>                               | <b>185.897.776</b> |

*Miscari in soldurile impozitului amanat*

|   | Sold la 31<br>decembrie 2016         | Recunoscut in<br>situatia de<br>profit si<br>pierdere | Sold la 31<br>decembrie 2017 |
|---|--------------------------------------|---|------------------------------|
|   | Imobilizari corporale si necorporale | 108.142.015   | 12.207.928                   |
| Creante comerciale                                | 3.264.109                            | (175.458)   | 3.088.651                    |
| Creante reprezentand devieri tarifare             | 117.352.331                          | (52.675.409)  | 64.676.922                   |
| Datorii fata de personal                          | (2.313.387)                          | 977.213   | (1.336.174)                  |
| Provizioane                                       | (763.535)                            | (118.031)   | (881.566)                    |
| <b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b> | <b>225.681.533</b>                   | <b>(39.783.757)</b>                                   | <b>185.897.776</b>           |

**26 Tranzactii cu partile afiliate**

Partile sunt considerate afiliate daca una dintre ele poseda abilitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita influenta semnificativa asupra 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 2017 si 2016 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2017 si 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 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**

|  | 2017                 | 2016                 |
|--|----------------------|----------------------|
| Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova) | 1.456.316.005        | 1.465.789.870        |
| Gas Natural SDG (Spania)                           | 27.210               | -                    |
| <b>Total</b>                                       | <b>1.456.343.215</b> | <b>1.465.789.870</b> |



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

Vanzările către ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL reprezintă:

- servicii de distribuție a energiei electrice în suma de 1.447.808.913 MDL (2016: 1.456.259.831 MDL);
- alte servicii în suma de 8.507.092 MDL (2016: 9.530.039 MDL), și anume: servicii auxiliare activității de distribuție a energiei electrice, servicii de locațiune și servicii comunale.

**(ii) Procurari**

|  | 2017              | 2016              |
|--|-------------------|-------------------|
| Gas Natural SDG (Spania)                           | 6.796.277         | 6.792.181         |
| Gas Natural Informatica (Spania)                   | 290.576           | 597.763           |
| Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova) | 3.810.146         | 3.654.629         |
| <b>Total</b>                                       | <b>10.896.999</b> | <b>11.044.573</b> |

Procurările de la Gas Natural SDG S.A. reprezintă facturarea costurilor din asignarea internațională a personalului expatriat în conformitate cu "Contractul pentru facturarea costurilor în asignarea internațională a personalului" din 2 ianuarie 2017.

**(iii) Venituri din dobanzi**

|  | 2017      | 2016      |
|--|-----------|-----------|
| Clover Financial and Treasury Services Limited | 8.162.960 | 7.051.260 |

**(iv) Soldul creditelor acordate**

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societății la 31 decembrie 2017 este în suma de 1.766.343 MDL (2016: 762.423 MDL).

**(v) Investiții pe termen scurt**

|  | Sold la 31<br>decembrie 2017 | Sold la 31<br>decembrie 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Clover Financial and Treasury Services Limited | 136.852.901                  | 299.845.885                  |

**(vi) Creante comerciale**

|  | Sold la 31<br>decembrie 2017 | Sold la 31<br>decembrie 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova) | 182.563.784                  | 315.281.674                  |
| Gas Natural SDG (Spania)                           | 27.210                       | -                            |
|  | <b>182.590.994</b>           | <b>315.281.674</b>           |

**(vii) Datorii comerciale**

|  | Sold la 31<br>decembrie 2017 | Sold la 31<br>decembrie 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Gas Natural SDG (Spania)                           | 609.050                      | 1.061.705                    |
| Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova) | 254.917                      | 102.502                      |
| <b>Total datorii comerciale</b>                    | <b>863.967</b>               | <b>1.164.207</b>             |

**(viii) Datorii față de acționari pentru dividende**

|  | Sold la 31<br>decembrie 2017 | Sold la 31<br>decembrie 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 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 reglementare de ANRE. Politicile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra rezultatelor Societatii sau asupra valorii contabile a activelor si pasivelor Societatii.

**Mediul operational al Societatii**

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

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

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

**28 Evenimente ulterioare datei bilantului**

La data de 09 martie 2018, intru substituirea Metodologiei tarifare din martie 2013, care a expirat in martie 2018, ANRE prin Hotararea nr. 64/218 din 22 februarie 2018 cu privire la aprobarea Metodologiei de calculare, aprobare si aplicare a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice //Monitorul Oficial al R. Moldova, 77-83/374, 09.03.2018// a publicat noua Metodologie tarifara valabila pentru o perioada de cinci ani. Noua Metodologie prevede o continuitate a principiilor, modului de calculare si de ajustare a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice, comparativ cu Metodologia abrogata, si este bazata pe remunerarea in baza costurilor recunoscute in scopuri tarifare si oferirea unei rentabilitati pentru investitiile operatorului retelei de distributie in imobilizari corporale si necorporale aprobate de ANRE.



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

(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 610 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 386 persoane,

2) muncitori 224 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2017 610 persoane.

6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune 80.432.491 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 30 lei 75 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

1) \_\_\_\_\_

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

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

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

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

a) la numarator – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabila



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

|  | <u>2017</u>                 | <u>2016</u>                 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Venituri din vanzari   | 979.881.231                 | 1.286.959.288               |
| Alte venituri din activitatea operationala   | 31.339.331                  | 51.805.513                  |
| Venituri din alte activitati   | 88.948.286                  | 118.021.526                 |
| <b>Total venituri</b>  | <b><u>1.100.168.848</u></b> | <b><u>1.456.786.327</u></b> |
| Variatia stocurilor  | -                           | -                           |
| Costul vanzarilor  | -                           | -                           |
| Cheltuieli privind stocurile   | (18.814.514)                | (20.370.622)                |
| Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii  | (80.432.491)                | (78.628.941)                |
| Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala | (24.338.465)                | (21.433.052)                |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate   | (143.421.244)               | (139.921.085)               |
| Alte cheltuieli  | (467.656.480)               | (491.355.818)               |
| Cheltuieli din alte activitati   | (56.714.577)                | (44.593.513)                |
| <b>Total cheltuieli</b>  | <b><u>(791.377.771)</u></b> | <b><u>(796.303.031)</u></b> |
| <b>Profit pana la impozitare</b>   | <b><u>308.791.077</u></b>   | <b><u>660.483.296</u></b>   |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit  | (40.306.923)                | (110.685.077)               |
| <b>Profit net al perioadei de gestiune</b>   | <b><u>268.484.154</u></b>   | <b><u>549.798.219</u></b>   |



## 29.3 Nota informativa privind relatiile cu nerezidentii

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

| Indicatori  | Cod rd. | Sold la 1 ianuarie 2017 | Modificari in perioada de gestiune |                  |                           | Sold la 31 decembrie 2017 |
|---|---------|-------------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
|   |         |                         | 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>         |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -   |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>                               |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -   |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| <b>Datorii pe termen lung – total</b>   |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| 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>  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -   |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

(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 2017 | Modificari in perioada de gestiune |                  |                           | Sold la 31 decembrie 2017 |
|--|---------|-------------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
|  |         |                         | 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>                         |         | -                       | 27.210                             | -                | -                         | 27.210                    |
| Creante comerciale, inclusiv pe tari:  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -Spania  |         | -                       | 27.210                             | -                | -                         | 27.210                    |
| Avansuri acordate, inclusiv pe tari:   |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:         |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| Depozite, inclusiv pe tari:  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:                               |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| <b>Datorii pe termen lung - total</b>  |         | 150.163.273             | -                                  | 68.130.578       | 17.777.377                | 64.255.318                |
| Datorii comerciale, inclusiv pe tari:  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| Avansuri primite, inclusiv pe tari:  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari: |         | 150.163.273             | -                                  | 68.130.578       | 17.777.377                | 64.255.318                |
| -Marea Britanie  |         | 75.076.132              | -                                  | 34.065.289       | 8.888.689                 | 32.122.154                |
| -Statele Unite   |         | 75.087.141              | -                                  | 34.065.289       | 8.888.688                 | 32.133.164                |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| Alte datorii, inclusiv pe tari:  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |
| -  |         | -                       | -                                  | -                | -                         | -                         |



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

(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 2017   |                                    | Modificari in perioada de gestiune |  |                    |                           | Sold la 31 decembrie 2017   |                                    |
|---|---------|---|------------------------------------|------------------------------------|--|--------------------|---------------------------|---|------------------------------------|
|   |         | 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/diminuari   | 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>  |         | <b>360.137.126</b>  | -                                  | -                                  | -  | <b>360.137.126</b> | -                         | -   | -                                  |
| 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 Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

| Indicatori  | Cod rd. | Sold la 1 ianuarie 2017   |                                    | Modificari in perioada de gestiune |   |                  |                           | Sold la 31 decembrie 2017   |                                    |
|---|---------|---|------------------------------------|------------------------------------|---|------------------|---------------------------|---|------------------------------------|
|   |         | 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/diminuari | 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 si datorii curente |                  |                           |   |                                    |
| I   | 2       | 3   | 4                                  | 5                                  | 6   | 7                | 8                         | 9   | 10                                 |
| <b>Creante si investitii financiare curente - total</b>                               |         | 299.845.885   | -                                  | 74.490.844                         | -   | 195.052.126      | (42.431.702)              | 136.852.901   | -                                  |
| 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> |         | 299.845.885   | -                                  | 74.490.844                         | -   | 195.052.126      | (42.431.702)              | 136.852.901   | -                                  |
| -Irlanda  |         | 299.845.885   | -                                  | 74.490.844                         | -   | 195.052.126      | (42.431.702)              | 136.852.901   | -                                  |
| -   |         | -   | -                                  | -                                  | -   | -                | -                         | -   | -                                  |
| Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>                       |         | -   | -                                  | -                                  | -   | -                | -                         | -   | -                                  |
| -   |         | -   | -                                  | -                                  | -   | -                | -                         | -   | -                                  |
| <b>Datorii curente - total</b>  |         | 82.683.628  | -                                  | 58.434.970                         | 68.130.578  | 123.764.348      | (10.154.087)              | 75.330.741  | -                                  |
| Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>  |         | 7.261.748   | -                                  | 47.553.152                         | -   | 44.014.023       | 152.469                   | 10.953.346  | -                                  |
| - Slovacia  |         | -   | -                                  | 5.338.111                          | -   | 5.338.111        | -                         | -   | -                                  |
| - Rusia   |         | -   | -                                  | 1.550.956                          | -   | 1.550.956        | -                         | -   | -                                  |
| - Spania  |         | 5.610.692   | -                                  | 31.384.587                         | -   | 26.526.737       | 120.995                   | 10.589.537  | -                                  |
| - Ucraina   |         | -   | -                                  | 4.667.320                          | -   | 4.667.320        | -                         | -   | -                                  |
| - Polonia   |         | 1.543.734   | -                                  | 288.955                            | -   | 1.826.792        | 10.431                    | 16.328  | -                                  |
| - Suedia  |         | 1.841   | -                                  | 1.144.555                          | -   | 1.160.571        | 14.453                    | 278   | -                                  |
| - Romania   |         | 105.481   | -                                  | 2.278.830                          | -   | 2.043.698        | 6.590                     | 347,203   | -                                  |
| - SUA   |         | -   | -                                  | 25.936                             | -   | 25.936           | -                         | -   | -                                  |
| - Belgia  |         | -   | -                                  | 250.025                            | -   | 250.025          | -                         | -   | -                                  |
| - Colombia  |         | -   | -                                  | 367.933                            | -   | 367.933          | -                         | -   | -                                  |
| - Elvetia   |         | -   | -                                  | 205.088                            | -   | 205.088          | -                         | -   | -                                  |
| - Olanda  |         | -   | -                                  | 50.856                             | -   | 50.856           | -                         | -   | -                                  |
| -   |         | -   | -                                  | -                                  | -   | -                | -                         | -   | -                                  |



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

|   |            |   |            |            |            |              |            |   |
|---|------------|---|------------|------------|------------|--------------|------------|---|
| Avansuri primite, inclusiv pe țări:   | -          | - | -          | -          | -          | -            | -          | - |
| -   | -          | - | -          | -          | -          | -            | -          | - |
| -   | -          | - | -          | -          | -          | -            | -          | - |
| -   | -          | - | -          | -          | -          | -            | -          | - |
| Credite bancare, împrumuturi și datorii<br>privind leasingul financiar, inclusiv pe țări: | 75.421.880 | - | 10.881.818 | 68.130.578 | 79.750.325 | (10.306.556) | 64.377.395 | - |
| -Marea Britanie   | 37.713.329 | - | 5.440.986  | 34.065.289 | 39.875.293 | (5.153.278)  | 32.191.033 | - |
| -Statele Unite  | 37.708.551 | - | 5.440.832  | 34.065.289 | 39.875.032 | (5.153.278)  | 32.186.362 | - |
| -   | -          | - | -          | -          | -          | -            | -          | - |
| Datorii privind dividendele calculate,<br>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 2017

(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 2017 | Intrari/majorari | Iesiri/diminuari | Sold la 31 decembrie 2017 |
|--|---------|-------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| I  | 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>  |         | <b>305.570.895</b>      | -                | -                | <b>305.570.895</b>        |
| 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 2017

(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 |                   |
|---|---------|----------------------|-------------------|
|   |         | 2017                 | 2016              |
| 1   | 2       | 3                    | 4                 |
| <b>Venituri - total</b>   |         | <b>8.223.614</b>     | <b>7.083.061</b>  |
| Venituri aferente bunurilor procurate si vindute 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>  |         | 8.162.960            | 7.051.260         |
| -Irlanda  |         | 8.162.960            | 7.051.260         |
| 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>   |         | 60.654               | 31.801            |
| - Spania  |         | 60.654               | 3.993             |
| - Ucraina   |         | -                    | 27.808            |
| <b>Cheltuieli - total</b>   |         | <b>23.763.149</b>    | <b>16.998.088</b> |
| Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i> |         | -                    | -                 |
| Cheltuieli privind dobinzile, <i>inclusiv pe tari:</i>  |         | 10.997.766           | 7.837.500         |
| -Marea Britanie   |         | 5.498.960            | 3.918.750         |
| -Statele Unite  |         | 5.498.806            | 3.918.750         |
| Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, <i>inclusiv pe tari:</i>                                  |         | -                    | -                 |
| Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe tari:</i>   |         | 12.765.383           | 9.160.588         |
| - Belgia  |         | 250.025              | 283.142           |
| - Colombia  |         | 367.933              | 425.864           |
| - Marea Britanie  |         | -                    | 10.140            |
| - Olanda  |         | 50.856               | 70.192            |
| - Romania   |         | 1.330.964            | 963.541           |
| - Rusia   |         | 1.367                | 7.187             |
| - Spania  |         | 10.709.610           | 7.369.075         |
| - SUA   |         | 25.936               | 31.447            |
| - Polonia   |         | 16.155               | -                 |
| - Slovacia  |         | 12.537               | -                 |



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

(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<br>1 ianuarie 2017 | Intrari/<br>diminuari | Iesiri/<br>Micsorari | Sold la<br>31 decembrie 2017 |
|--|---------|----------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|
| 1  | 2       | 3                          | 4                     | 5                    | 6                            |
| Bunuri primite în baza contractelor de comision, <i>inclusiv pe țari</i> |         | -                          | -                     | -                    | -                            |
| -  |         | -                          | -                     | -                    | -                            |
| Bunuri primite spre prelucrare, <i>inclusiv pe țari</i>                  |         | -                          | -                     | -                    | -                            |
| -  |         | -                          | -                     | -                    | -                            |
| Bunuri obținute din materialele prelucrate, <i>inclusiv pe țari</i>      |         | -                          | -                     | -                    | -                            |
| -  |         | -                          | -                     | -                    | -                            |

