

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

Situatii Financiare  
pentru exercitiul financiar incheiat la  
**31 decembrie 2018**



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

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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





**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 2018, 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 anexate au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare.

### Baza opiniei

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare* din acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA")* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Republica Moldova, 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.

W



### *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.

12 martie 2019

Victor Voluta



*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.000048

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

Bilantul la 31 decembrie 2018

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

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<b>Active imobilizate</b>			
<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>3</b>	<b>4.873.702</b>	<b>4.386.385</b>
Imobilizari corporale in curs de executie	4	19.646.256	16.753.625
Terenuri	4	3.943.576	3.943.576
Mijloace fixe	4	3.331.067.037	3.140.228.414
<b>Imobilizari corporale</b>	<b>4</b>	<b>3.354.656.869</b>	<b>3.160.925.615</b>
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	5	9.980.352	9.980.352
Creante pe termen lung	5	4.977.631	4.787.737
<b>Active financiare pe termen lung</b>	<b>5</b>	<b>14.957.983</b>	<b>14.768.089</b>
<b>Creante reprezentand devieri tarifare pe termen lung</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>276.341.977</b>
<b>Alte active imobilizate</b>	<b>6</b>	<b>110.422.764</b>	<b>102.708.889</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>3.484.911.318</b>	<b>3.559.130.955</b>
<b>Active circulante</b>			
Materiale	7	55.769.356	53.902.189
Creante comerciale	8	9.463.905	9.929.364
Creante ale partilor afiliate	8, 26	24.636.418	182.590.994
Avansuri acordate curente		5.610	-
Creante reprezentand devieri tarifare	9	242.082.734	262.632.373
Creante ale bugetului	8	97.169	6.131.293
Numerar in casierie si in conturi curente		493.603.152	580.486.119
Investitii financiare curente in parti afiliate	10	-	136.852.901
Alte active circulante		6.607.536	7.488.899
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>832.265.880</b>	<b>1.240.014.132</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>4.317.177.198</b>	<b>4.799.145.087</b>

(continuare la pag 2)



(1)



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


Bilantul la 31 decembrie 2018

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

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<b>Capital propriu</b>			
Capital social si suplimentar	11	469.501.025	469.501.025
Rezerve		293.529.316	293.529.316
Profit nerepartizat al anilor precedenti		2.607.730.361	3.384.316.964
Profitul net al perioadei de gestiune		380.228.093	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>		<b>3.750.988.795</b>	<b>4.147.347.305</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Credite bancare pe termen lung	12	-	64.255.318
Venituri anticipate pe termen lung	13	180.816.067	176.375.871
Finantari si incasari cu destinatie speciala	13	9.852.255	10.433.021
Datorii privind impozitul pe venit amanat	25	159.830.050	185.897.776
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>350.498.372</b>	<b>436.961.986</b>
<b>Datorii curente</b>			
Credite bancare pe termen scurt	12	64.520.476	64.377.395
Datorii comerciale	14	104.267.671	115.485.066
Datorii fata de partile afiliate	26	590.678	863.967
Avansuri primite curente		2.074.430	41.664
Datorii fata de personal		14.034.378	11.134.788
Datorii fata de buget	15	14.404.442	15.501.046
Provizioane	16	15.714.760	7.346.389
Alte datorii curente		83.196	85.481
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>215.690.031</b>	<b>214.835.796</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>		<b>4.317.177.198</b>	<b>4.799.145.087</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

12 martie 2019

  
Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager

  
Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



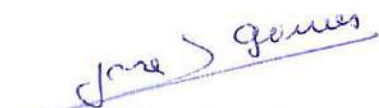
**I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.**

Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venituri din vanzari	17	1.164.278.535	979.881.231
Costul vanzarilor	18	(631.610.063)	(615.049.698)
<b>Profitul brut</b>		<b>532.668.472</b>	<b>364.831.533</b>
Alte venituri din activitatea operationala	19	38.439.711	31.339.331
Cheltuieli de distribuire	20	(264.075)	(362.080)
Cheltuieli administrative	21	(120.987.222)	(103.525.947)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	22	(19.745.601)	(15.725.469)
<b>Rezultatul din activitatea operationala</b>		<b>430.111.285</b>	<b>276.557.368</b>
<b>Rezultatul din alte activitati</b>	24	<b>7.546.574</b>	<b>32.233.709</b>
<b>Profit pana la impozitare</b>		<b>437.657.859</b>	<b>308.791.077</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	25	(57.429.766)	(40.306.923)
<b>Profit net</b>		<b>380.228.093</b>	<b>268.484.154</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Jose Luis Gomez Pascual  
Country ManagerIon Munteanu  
Director Economico-Financiar

(3)



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

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

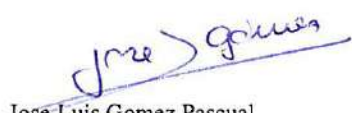
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Majorari</u>	<u>Diminuari</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Capital social si suplimentar</b>				
Capital social	305.570.895	-	-	305.570.895
Capital suplimentar	163.930.130	-	-	163.930.130
<b>Total capital social si suplimentar</b>	<b>469.501.025</b>	-	-	<b>469.501.025</b>
<b>Rezerve</b>				
Rezerve statutare	30.557.090	-	-	30.557.090
Alte rezerve	262.972.226	-	-	262.972.226
<b>Total rezerve</b>	<b>293.529.316</b>	-	-	<b>293.529.316</b>
<b>Profit nerepartizat</b>				
Profit nerepartizat al anilor precedenti	3.384.316.964		776.586.603	2.607.730.361
Profit net al perioadei de gestiune	-	380.228.093	-	380.228.093
<b>Total profit nerepartizat</b>	<b>3.384.316.964</b>	<b>380.228.093</b>	<b>776.586.603</b>	<b>2.987.958.454</b>
<b>Alte elemente de capital propriu</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>4.147.347.305</b>	<b>380.228.093</b>	<b>776.586.603</b>	<b>3.750.988.795</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a unicului actionar din 04 mai 2018 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2017 in suma de 268.484.154 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 2018.

In cadrul Adunarilor Generale din 04 mai 2018 si 14 decembrie 2018, tinand cont de existenta in cadrul capitalului propriu a profitului nerepartizat al anilor precedenti (2012, 2013 si 2014), unicul actionar a decis distribuirea unei parti a acestuia in valoare totala de 776.586.603 MDL pentru plata dividendelor. Platile au fost efectuate pe 23 mai 2018 si pe 19 decembrie 2018.

  
Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager

  
Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



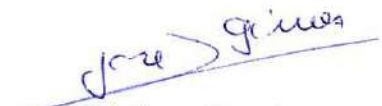
**I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.**


Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

	2018	2017
<b>Fluxul de numerar din activitatea operationala</b>		
Incasari din vanzari	1.921.648.515	1.891.571.195
Plati pentru stocuri si servicii procurate	(577.413.293)	(518.417.141)
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	(133.838.848)	(130.601.790)
Dobanzi platite	(6.910.769)	(11.055.500)
Plata impozitului pe venit	(77.261.892)	(160.543.685)
Alte incasari	43.725.383	34.698.931
Alte plati	(211.979.005)	(235.658.401)
<b>Fluxul net de numerar din activitatea operationala</b>	<b>957.970.091</b>	<b>869.993.609</b>
<b>Fluxul net de numerar din activitatea de investitii</b>		
Incasari din vanzarea activelor imobilizate	398.500	571.865
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	(350.632.109)	(268.097.228)
Dobanzi incasate	5.632.366	8.191.841
Alte incasari (plati)	135.194.550	120.532.400
<b>Fluxul net de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(209.406.693)</b>	<b>(138.801.122)</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea financiara</b>		
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	(63.519.094)	(68.694.826)
Dividende platite	(776.586.603)	(360.137.126)
<b>Fluxul net de numerar utilizat in activitatea financiara</b>	<b>(840.105.697)</b>	<b>(428.831.952)</b>
<b>Fluxul net de numerar total</b>	<b>(91.542.299)</b>	<b>302.360.535</b>
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	4.659.332	(925.069)
<b>Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune</b>	<b>580.486.119</b>	<b>279.050.653</b>
<b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune</b>	<b>493.603.152</b>	<b>580.486.119</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.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018  
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

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

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

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

Naturgy Inverciones Internacionales, S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional, S.A.) este unicul acționar al Companiei și este o societate pe acțiuni parte a grupului Naturgy (noua denumire a Gas Natural Fenosa) a cărui societate dominantă este Naturgy Energy Group S.A. (noua denumire a Gas Natural SDG S.A.), cu sediul social în Madrid, Spania. Naturgy Inverciones Internacionales, S.A. este o societate care administrează valori reprezentate de capitalurile proprii ale entităților nerezidente pe teritoriul Spaniei, prin intermediul alocării resurselor materiale și de personal necesare și are ca obiect de activitate prestarea serviciilor relatează cu transformarea organizațională, gestiunea schimbărilor, reingineria proceselor și sistemelor de gestiune și transferul cunoștințelor specializate la nivel de întreprinderi.

Societatea operează activitatea de distribuție a energiei electrice pe teritoriul Republicii Moldova, și prestează și alte servicii auxiliare aferente activității de distribuție a energiei electrice.

Activitatea Societății este reglementată de Legea cu privire la energetică (Nr. 174 din 21 septembrie 2017), Legea cu privire la energia electrică (Nr.107 din 27 mai 2016) și regulamentele și deciziile Agenției Naționale privind Reglementarea în Energetică („ANRE”).

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





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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

## 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 valabile pana pe 9 martie 2018, si Metodologiei tarifare aprobate prin Hotararea ANRE nr. 64/2018 din 22 februarie 2018, publicata in Monitorul Oficial 77-83/374, din data de 9 martie 2018, si considerand principiile de baza si caracteristicile calitative mentionate in Legea Contabilitatii Republicii Moldova Nr. 113 XVI din 27 aprilie 2007 precum si urmand consecventa prezentarii din exercitiile anterioare, a aplicat politicile si metodele descrise la punctul 2.8.8 referitoare la recunoasterea activelor sau datoriilor reprezentand devieri tarifare aferente serviciului de distributie de energie electrica, si considera ca implementarea acestor politici contabile reflecta cu mai multa acuratete substanta economica a activitatilor reglementate. Situatiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate pentru alt scop.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Situatiile de profit si pierdere;
- Situatiile modificarilor capitalului propriu;
- Situatiile 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 situatiilor 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 la o perioada de gestiune la alta, cu exceptia cazurilor cind:

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

### 2.3 Moneda functionala si de prezentare

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



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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018  
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

### 2.4 Situati comparative

In conformitate cu SNC „Prezentarea situatiilor financiare”, la 1 ianuarie 2018 profitul net al exercitiului financiar anterior in suma de 268.484.154 MDL a fost inclus in profitul nerepartizat al anilor precedenti.

### 2.5 Continuitatea activitatii

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

### 2.6 Utilizarea estimarilor contabile

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

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

Estimarile contabile pot necesita revizuri 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 Modificari in politicile contabile

Politica adoptata de catre Societate este de a aplica modificarile politicilor contabile prospectiv, in conformitate cu art. 15 din SNC „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare”.

#### 2.8.2 Recunoasterea veniturilor

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





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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018  
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

---

### **a) Venituri din prestarea serviciilor**

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

- marimea 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
- marimea 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 detinerii în proprietate a acestora și nu detine controlul efectiv asupra bunurilor;
- marimea 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 dobânzii efective în conformitate cu IFRS 9 „Instrumente financiare”.

### **e) Venituri din dividende**

Venitul din dividende se recunoaște când este stabilit dreptul acționarului la primirea acestora.

## **2.8.3 Imobilizări corporale și necorporale**

### **Recunoașterea inițială**

Imobilizările necorporale includ licențe, programe informatice și alte active nemateriale.





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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

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

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

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

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

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

### Evaluarea ulterioara

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

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

### Amortizarea

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

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018  
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

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 forma 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.

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). Creantele compromise se contabilizează ca majorare a valorii costului vânzătorilor.





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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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

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 Creanțe reprezentând venituri nefacturate din devieri tarifare**

#### **Venituri nefacturate din devieri tarifare**

În conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobate prin Hotărârile ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicată în Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 01 martie 2013 și nr. 64 din 22 februarie 2018 publicată în Monitorul Oficial 77-83 art. 374, din data 09 martie 2018 („Metodologii”), 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 consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE și costurile și rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei.

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

#### **Creanțe 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 Creanțe. 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 09 martie 2023.

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 legate de modelul de recuperare a acestor active și /sau pe baza hotărârilor ANRE.

### **2.8.9 Investiții financiare**

Investițiile financiare includ împrumuturi acordate și dobândă 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.





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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018  
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

### 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 deprecieri. 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 datorii 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.



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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

### 2.8.16 Venituri anticipate pe termen lung si finantari cu destinatie speciala

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

### 2.8.17 Operatiuni in valuta straina

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

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

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

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

La 31 decembrie 2018 si 2017 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:

1 dolar SUA = 17,1427 (31 decembrie 2017: 17,1002);

1 euro = 19,5212 (31 decembrie 2017: 20,4099).

### 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 2018 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2017: 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





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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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.

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018  
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

**3 Imobilizari necorporale**

	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>	<u>Intrari</u>	<u>Iesiri</u>	<u>Transferuri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>
Imobilizari necorporale in curs executie	-	2.173.911	-	(1.695.911)	478.000
Programe informatice	65.872.903	-	-	1.695.911	67.568.814
<b>Total imobilizari necorporale – valoare contabila bruta</b>	<b>65.872.903</b>	<b>2.173.911</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.046.814</b>
<b>Amortizarea acumulata</b>	<b>(61.486.518)</b>	<b>(1.686.594)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(63.173.112)</b>
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>4.386.385</b>				<b>4.873.702</b>

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





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**4 Imobilizari corporale**

	Sold la 31 decembrie 2017	Intrari	Iesiri	Transferuri interne	Transferuri la cheltuieli anticipate pe termen lung (contoare)	Sold la 31 decembrie 2018
<b>Imobilizari corporale in curs de executie</b>						
Constructii in curs de executie	16.485.136	316.890.147		(292.405.136)	(21.748.486)	19.221.661
Utilaj destinat instalarii	268.489	4.142.238	-	(3.986.132)	-	424.595
Investitii capitale ulterioare	-	35.164.745	-	(35.164.745)	-	-
<b>Total imobilizari corporale in curs de executie – valoare contabila bruta</b>	<b>16.753.625</b>	<b>356.197.130</b>		<b>(331.556.013)</b>	<b>(21.748.486)</b>	<b>19.646.256</b>
<b>Imobilizari corporale in exploatare</b>						
Terenuri	3.943.576	-	-	-	-	3.943.576
Cladiri si constructii	907.427.015	30.175	(418.607)	5.357.115	-	912.395.698
Masini, utilaje si instalatii de transmisie	6.043.956.772	10.725.492	(52.676.661)	318.567.620	-	6.320.573.223
Mijloace de transport	42.073.636	-	(28.365)	4.895.639	-	46.940.910
Alte mijloace fixe	38.296.049	-	(173.675)	2.735.639	-	40.858.013
<b>Total imobilizari corporale in exploatare – valoare contabila bruta</b>	<b>7.035.697.048</b>	<b>10.755.667</b>	<b>(53.297.308)</b>	<b>331.556.013</b>	<b>-</b>	<b>7.324.711.420</b>
<b>Total imobilizari corporale – valoare contabila bruta</b>	<b>7.052.450.673</b>	<b>366.952.797</b>	<b>(53.297.308)</b>	<b>-</b>	<b>(21.748.486)</b>	<b>7.344.357.676</b>
<b>Amortizarea acumulata</b>	<b>(3.891.525.058)</b>	<b>(147.958.669)</b>	<b>49.782.920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.989.700.807)</b>
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>3.160.925.615</b>					<b>3.354.656.869</b>



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

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

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

La 31 decembrie 2018 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua să fie în uz reprezintă 1.366.693.165 (2017: 1.305.089.904).

Cheltuielile cu amortizarea în sumă de 142.134.514 (2017: 135.248.232) au fost prezentate în „costul vânzării” (Nota 18) și 5.824.155 (2017: 5.192.618) au fost prezentate în „cheltuieli administrative” (Nota 21).

Cheltuieli privind retribuirea muncii în sumă de 35.164.745 (2017: 33.559.377) au fost capitalizate în valoarea mijloacelor fixe (Nota 23).

Cheltuieli aferente dobânzilor pentru credite și împrumuturi în anul 2018 nu au fost capitalizate în valoarea mijloacelor fixe (2017: 497.811 au fost capitalizate în valoarea mijloacelor fixe). Rata de capitalizare a costurilor de îndatorare pentru anul 2017 a constituit 6,12% (Nota 22).

**5 Active financiare pe termen lung**

	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>Intrari</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>
Investiții pe termen lung în parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Modificarea valorii investițiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
<b>Valoarea netă</b>	<b>9.980.352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.980.352</b>
<b>Creante pe termen lung</b>	<b>4.787.737</b>	<b>2.355.000</b>	<b>2.165.106</b>	<b>4.977.631</b>
<b>Total active financiare pe termen lung</b>	<b>14.768.089</b>	<b>2.355.000</b>	<b>2.165.106</b>	<b>14.957.983</b>

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

**6 Alte active imobilizate**

	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>Intrari</b>	<b>Amortizare</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli anticipate pe termen lung	102.708.889	21.748.486	14.034.611	110.422.764

În cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2018 sunt incluse cheltuielile anticipate realizate în anii 2000 – 2003 pentru achiziționarea cunoștințelor de management și operare a activităților de distribuție a energiei electrice în valoare de 6.041.754 (2017: 7.719.255). Pentru anul 2018 amortizarea acestor cheltuieli și înregistrată în situația de profit și pierdere este în sumă de 1.677.501 (2017: 1.677.501).

De asemenea, în cheltuieli anticipate pe termen lung se includ și contoarele – aparate de măsură a consumului de energie electrică instalate la consumatorii finali. Contoarele nu îndeplinesc definiția de mijloace fixe conform SNC „Imobilizări necorporale și corporale”, având o durată de funcționare mai mare de 1 an (18 ani) însă o valoare sub 6.000 MDL, fiind incluse la cheltuieli anticipate pe termen lung. Soldul contoarelor la 31 decembrie 2018 este în sumă de 104.381.010 (2017: 94.375.876), iar amortizarea pentru anul curent este de 11.743.352 (2017: 11.138.882).





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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**7 Materiale**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sold la 1 ianuarie	53.902.189	60.582.452
Intrari	196.234.188	145.446.740
Iesiri/consumuri	(191.194.021)	(152.127.003)
Deprecierea materialelor deteriorate	(3.173.000)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>55.769.356</b>	<b>53.902.189</b>

Materialele includ aparate de masura si boxe de protectie in valoare de 7.847.713 (2017: 4.173.005), cabluri in valoare de 12.552.745 (2017: 17.538.371), transformatoare si intrerupatoare in valoare de 7.458.647 (2017: 6.671.164) si alte materiale si obiecte de inventar.

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

**8 Creante comerciale si alte creante**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Din care:</b>			<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
		<b>neajunse la scadenta</b>	<b>cu termenul expirat</b>		
			<b>pana la 3 luni</b>	<b>3 luni -1 an</b>	<b>mai mult de 1 an</b>
Creante ale partilor afiliate (Nota 26)	24.636.418	24.636.418	-	-	182.590.994
Creante comerciale terti	10.968.817	9.463.905	-	1.504.912	13.031.506
Creante aferente decontarilor cu bugetul	97.169	97.169	-	-	6.131.293
Avansuri acordate curente	5.610	5.610	-	-	-
<b>Total creante curente</b>	<b>35.708.014</b>	<b>34.203.102</b>	<b>-</b>	<b>1.504.912</b>	<b>201.753.793</b>
<b>Corectii aferente creantelor compromise</b>	<b>(1.504.912)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.504.912)</b>	<b>(3.102.142)</b>
<b>Total creante comerciale si creante cu bugetul, net</b>	<b>34.203.102</b>	<b>34.203.102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>198.651.651</b>

Creante ale partilor afiliate reprezinta servicii 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 creante privind TVA calculat la avansuri primite (2017: creante cu impozitul pe venit).

Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anilor 2018 si 2017 este prezentata mai jos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
La 1 ianuarie	3.102.142	3.102.142
Creante casate	-	-
Miscarea neta in rezerva	(1.597.230)	-
<b>La 31 decembrie</b>	<b>1.504.912</b>	<b>3.102.142</b>



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	-	276.341.977
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	242.082.734	262.632.373
<b>Total</b>	<b>242.082.734</b>	<b>538.974.350</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 9 martie 2023.

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.

Datorita variatiei costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, dar si ajustarii altor parametri tarifari pe parcursul anului 2018, ANRE a revizuit tarifele de distributie, care au intrat in vigoare de la 01 iulie 2018. Tarifele de distributie aprobate de ANRE care au intrat in vigoare de la 01 iulie 2018, se prezinta dupa cum urmeaza:

	In vigoare incepand cu 01 iulie 2018	In vigoare la 31 decembrie 2017
Tarif de inalta tensiune (MDL/KWh)	0,12	0,15
Tarif de medie tensiune (MDL/KWh)	0,39	0,43
Tarif de joasa tensiune (MDL/KWh)	0,58	0,60

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 ramasa. Ca parte componenta a tarifelor de distributie, o parte din devierile tarifare acumulate in anii 2012-2015 sunt incluse in calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului.

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. Pe parcursul anului 2018 Societatea a recuperat in totalitate portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, si a generat datorii din devieri tarifare pentru exercitiul de raportare, care au fost compensate cu portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015.





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**10 Investitii financiare curente in parti afiliate**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
La 1 ianuarie	136.852.901	299.845.885
Investitii plasate	320.003.150	68.452.000
Investitii recuperate	(455.197.700)	(188.984.400)
Diferente de curs	(1.590.055)	(42.431.702)
Dobanda calculata	5.564.070	8.162.960
Dobanda incasata	(5.632.366)	(8.191.842)
<b>La 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>136.852.901</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, cu data scadenta de 23 martie 2018, iar rata dobanzii a fost stabilita in marime de 3,00% anual. La 05 martie 2018 a fost semnat un amendament prin care scadenta imprumutului a fost prelungita pana la 22 martie 2019, iar celelalte conditii ramanand neschimbate. Dobanda pentru imprumut se incaseaza trimestrial.

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

**11 Capital social si suplimentar**

	<b>Numarul de actiuni</b>	<b>Capital social</b>	<b>Capital suplimentar</b>	<b>Capital social si suplimentar</b>
Sold la 31 decembrie 2017	8.730.597	305.570.895	163.930.130	469.501.025
Sold la 31 decembrie 2018	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 (2017: 8.730.597 actiuni) cu o valoarea nominala de 35 MDL per actiune (2017: 35 MDL per actiune). Naturgy Inversiones Internacionales S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional S.A. incepind cu 2018) detine 100% in capitalul social al Societatii. Capitalul suplimentar reprezinta prima de emisiune a actiunilor cu o valoare de 163.930.130 (2017: 163.930.130).

**12 Credite bancare**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
Portiunea pe termen lung aferenta creditelor bancare pe termen lung	-	64.255.318
Portiunea pe termen scurt aferenta creditelor bancare pe termen scurt	64.520.476	64.377.395
<b>Total credite bancare</b>	<b>64.520.476</b>	<b>128.632.713</b>

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

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

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

In cursul anului 2018 Societatea a efectuat plati de principal in suma de 63.519.094, echivalentul a 3.757.576 USD (2017: 68.694.826, echivalentul a 3.757.576 USD).



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

Drept garantie, Societatea a gajat o parte din mijloacele banesti detinute in conturile sale curente in banci, iar de catre actionarul sau Naturgy Inverciones Internacionales 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 2018 si 31 decembrie 2017 toti indicatorii financiari enumerati mai sus au fost respectati de catre Societate.

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

	2018	2017
Sub 1 an	64.520.476	64.377.395
De la 1 la 2 ani	-	64.255.318
<b>Total</b>	<b>64.520.476</b>	<b>128.632.713</b>

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

	Sold la 31 decembrie 2017	Majorari	Diminuari	Sold la 31 decembrie 2018
Venituri anticipate pe termen lung	176.375.871	10.679.305	6.239.109	180.816.067
Finantari si incasari cu destinatie speciala	10.433.021	-	580.766	9.852.255
<b>Total</b>	<b>186.808.892</b>	<b>10.679.305</b>	<b>6.819.875</b>	<b>190.668.322</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.

**14 Datorii comerciale**

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Datorii privind facturile comerciale		
- in tara	98.218.748	105.140.769
- in strainatate	6.048.923	10.344.297
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>104.267.671</b>	<b>115.485.066</b>





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**15 Datorii fata de buget**

	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>
Datorii privind decontarile cu bugetul		
- impozit pe venit	106.137	-
- taxa pe valoare adaugata	14.263.388	15.477.211
- impozite si taxe locale	34.917	23.835
<b>Total datorii fata de buget</b>	<b><u>14.404.442</u></b>	<b><u>15.501.046</u></b>

**16 Provizioane**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sold la 1 ianuarie	7.346.389	6.362.796
Provizioane utilizate parcursul perioadei de gestiune	(466.222)	(329.396)
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune	8.993.578	1.373.260
Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune	(158.985)	(60.271)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b><u>15.714.760</u></b>	<b><u>7.346.389</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 2018.

**17 Venituri din vanzari**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Distributia energiei electrice	1.449.268.691	1.448.246.193
Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari)	(291.314.296)	(475.253.520)
Servicii de conectare si reconectare	3.278.346	3.841.665
Alte servicii	3.045.794	3.046.893
<b>Total venituri din vanzari</b>	<b><u>1.164.278.535</u></b>	<b><u>979.881.231</u></b>

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

**18 Costul vanzarilor**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Procurarea energiei electrice	209.939.809	201.436.783
Transportul energiei electrice	35.048.997	34.202.500
Amortizarea mijloacelor fixe	142.134.514	135.248.232
Cheltuieli privind retribuirea muncii	62.601.428	66.054.633
Lucrari si materiale pentru reparatie si intretinere a instalatiilor	84.691.230	95.689.267
Alte cheltuieli	97.194.085	82.418.283
<b>Total costul vanzarilor</b>	<b><u>631.610.063</u></b>	<b><u>615.049.698</u></b>

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru combustibil in suma de 5.862.271 (2017: 6.593.704), servicii de citire a contoarelor consumatorilor finali in suma de 27.466.928 (2017: 20.865.218), servicii de rezolvare a ordinelor de lucru privind conectarea si reconectarea consumatorilor in suma de 16.303.546 (2017: 18.599.094).



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**19 Alte venituri din activitatea operationala**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	6.519.919	444.132
Venituri din vanzarea materialelor	4.326.606	4.265.703
Venituri din chirii	6.128.865	5.134.518
Alte venituri operationale	21.464.321	21.494.978
<b>Total alte venituri operationale</b>	<b>38.439.711</b>	<b>31.339.331</b>

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

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

**20 Cheltuieli de distribuire**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli de reclama, servicii informatonale	264.075	362.080

**21 Cheltuieli administrative**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere	49.452.072	38.716.323
Cheltuieli privind intretinerea si reparatia mijloacelor fixe	2.010.930	1.754.411
Cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe	5.824.155	5.192.618
Cheltuieli privind amortizarea activelor nemateriale	1.686.593	2.980.394
Impozite, taxe si plati cu exceptia impozitului pe venit	4.302.865	3.800.098
Cheltuieli de deplasare	1.334.648	2.094.692
Cheltuieli pentru donatii in scopuri de binefacere si sponsorizare	656.003	424.728
Cheltuieli de reprezentare	107.632	211.500
Alte cheltuieli generale si administrative	55.612.324	48.351.183
<b>Total cheltuieli administrative</b>	<b>120.987.222</b>	<b>103.525.947</b>

Alte cheltuieli generale si administrative includ cheltuieli privind paza si protectia in suma de 1.969.456 (2017: 1.242.971), cheltuieli pentru combustibil in suma de 2.110.590 (2017: 792.993), facturarile costurilor din asignarea internationala a personalului de catre Naturgy Energy Group, SA in suma de 6.403.068 (2017: 6.773.990), cheltuieli pentru onorarii profesionale si alte servicii in suma de 2.390.248 (2017: 2.353.665), cheltuieli de asigurare in suma de 7.632.489 (2017: 8.878.274), cheltuieli privind sindicatele si alte cheltuieli sociale in suma de 3.388.320 (2017: 2.858.476), cheltuieli de instruire in suma de 616.112 (2017: 872.139) si alte cheltuieli.

**22 Alte cheltuieli din activitatea operationala**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi	7.476.767	10.997.766
Cheltuieli sub forma de amenzi, penalitati, despagubiri achitate si alte feluri de sanctiuni	1.289.961	1.231.598
Cheltuieli din vanzarea materialelor	1.384.686	1.696.765
Cheltuieli privind locatiune curenta	297.522	323.543
Alte cheltuieli operationale	9.296.665	1.475.797
<b>Total alte cheltuieli din activitatea operationala</b>	<b>19.745.601</b>	<b>15.725.469</b>

Pe parcursul perioadei de raportare Compania nu a capitalizat cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in valoarea mijloacelor fixe (2017: 497.811 au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe) (Nota 4).





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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**23 Retribuirea personalului**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	116.745.524	106.753.571
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	30.472.721	31.576.762
<b>Total</b>	<b><u>147.218.245</u></b>	<b><u>138.330.333</u></b>

Cheltuieli cu retribuirea personalului în suma de 35.164.745 MDL (2017: 33.559.377 MDL) au fost capitalizate în valoarea imobilizărilor corporale (Nota 4).

La 31 decembrie 2018 Societatea avea 619 angajați (2017: 610 angajați).

Persoanele din conducere reprezintă directorii (executivi și ne-executivi) și managerii Societății, în total 14 persoane (2017: 14 persoane). Pe parcursul anului încheiat pe 31 decembrie 2018, personalul de conducere a primit salarii în suma de 11.969.508 (2017: 10.947.046). Aceasta sumă include contribuțiile de asigurare socială de stat obligatorii și primele de asigurare obligatorie de asistență medicală. Soldul creditelor acordate personalului de conducere la 31 decembrie 2018 este în suma de 1.728.786 (2017: 1.766.343). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.

**24 Rezultatul din alte activități**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Rezultatul din activitatea de investiții</b>		
<i>Venituri</i>		
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	362.167	155.314
	<u>362.167</u>	<u>155.314</u>
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale	(3.514.388)	(3.307.729)
	<u>(3.514.388)</u>	<u>(3.307.729)</u>
<b>Profit (pierdere) din activitatea de investiții</b>	<b><u>(3.152.221)</u></b>	<b><u>(3.152.415)</u></b>
<b>Rezultatul din activitatea financiară</b>		
<i>Venituri</i>		
Venituri din diferențe de curs valutar	39.039.273	38.262.386
Venituri din diferențe de sumă	274	1.298
Venituri din active intrate cu titlu gratuit	6.819.875	6.074.549
Venituri din dobânzi aferente investițiilor financiare	5.564.070	8.162.960
Venituri din dobânzi aferente devierilor tarifare	-	36.291.779
	<u>51.423.492</u>	<u>88.792.972</u>
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(35.146.338)	(53.406.848)
Cheltuieli din diferențe de sumă	(1.039)	-
Cheltuieli din dobânzi aferente devierilor tarifare	(5.577.320)	-
	<u>(40.724.697)</u>	<u>(53.406.848)</u>
<b>Profit (pierdere) din activitatea financiară</b>	<b><u>10.698.795</u></b>	<b><u>35.386.124</u></b>
<b>Total rezultat din alte activități</b>	<b><u>7.546.574</u></b>	<b><u>32.233.709</u></b>

Veniturile/cheltuielile din dobânzi aferente devierilor tarifare reprezintă dobanda aplicată lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare și capitalizată la sfârșitul anului la soldul acumulat al creanțelor/datoriilor din devieri tarifare, calculată în conformitate cu Metodologia ANRE.



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**25 Impozitul pe venit**

	2018	2017
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	83.497.492	80.090.680
Cheltuieli / (reluari) privind impozitul pe venit amanat	(26.067.726)	(39.783.757)
<b>Total cheltuieli privind impozitul pe venit</b>	<b>57.429.766</b>	<b>40.306.923</b>

*Reconcilierea ratei de impozitare efective*

	2018		2017	
<b>Profitul pana la impozitare</b>	<b>437.657.859</b>		<b>308.791.077</b>	
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12,00%	52.518.943	12,00%	37.054.929
Cheltuieli nedeductibile	1,30%	5.702.254	1,28%	3.947.573
Venituri neimpozabile	(0,18%)	(791.431)	(0,23%)	(695.579)
<b>Cheltuieli privind impozitul pe venit</b>	<b>13,12%</b>	<b>57.429.766</b>	<b>13,05%</b>	<b>40.306.923</b>

*Soldul impozitului amanat si diferentele temporare*

	Sold la 31 decembrie 2018		
	Datorii privind impozitul amanat	Creante privind impozitul amanat	Net
Imobilizari corporale si necorporale	131.574.237	-	131.574.237
Creante comerciale	2.956.370	(180.589)	2.775.781
Creante reprezentand devieri tarifare	29.049.928	-	29.049.928
Datorii fata de personal	-	(1.684.125)	(1.684.125)
Provizioane	-	(1.885.771)	(1.885.771)
<b>Datorii (creante) cu impozitul amanat inainte de compensare</b>	<b>163.580.535</b>	<b>(3.750.485)</b>	<b>159.830.050</b>
Compensari	(3.750.485)	3.750.485	-
<b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>159.830.050</b>	<b>-</b>	<b>159.830.050</b>

*Miscari in soldurile impozitului amanat*

	Sold la 31 decembrie 2017	Recunoscut in situatia de profit si pierdere	Sold la 31 decembrie 2018
Imobilizari corporale si necorporale	120.349.943	11.224.294	131.574.237
Creante comerciale	3.088.651	(312.870)	2.775.781
Creante reprezentand devieri tarifare	64.676.922	(35.626.994)	29.049.928
Datorii fata de personal	(1.336.174)	(347.951)	(1.684.125)
Provizioane	(881.566)	(1.004.205)	(1.885.771)
<b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>185.897.776</b>	<b>(26.067.726)</b>	<b>159.830.050</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 2018 si 2017 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos:





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

Societatea	Relatia
Naturgy Inverciones Internacionales S.A. (Spania)	Actionar al Societatii care detine 100%
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	Societate din Grup
Naturgy Informatica S.A. (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**

	2018	2017
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	1.455.258.725	1.456.316.005
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	182.047	27.210
<b>Total</b>	<b>1.455.440.772</b>	<b>1.456.343.215</b>

Vanzarile catre ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL reprezinta:

- servicii de distributie a energiei electrice in suma de 1.447.194.013 (2017: 1.447.808.913);
- alte servicii in suma de 8.064.712 (2017: 8.507.092), si anume:
  - servicii auxiliare activitatii de distributie a energiei electrice 6.323.942 (2017: 6.888.559)
  - servicii de locatiune 734.274 (2017: 688.893)
  - servicii comunale 990.996 (2017: 929.640)
  - alte vanzari 15.500 (2017: 0).

**(ii) Procurari**

	2018	2017
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	6.391.989	6.796.277
Naturgy Informatica S.A. (Spania)	244.107	290.576
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	3.728.770	3.810.146
<b>Total</b>	<b>10.364.866</b>	<b>10.896.999</b>

Procurarile de la Naturgy Energy Group S.A. reprezinta facturarea costurilor din asignarea internationala a personalului expatriat in conformitate cu "Contractul pentru facturarea costurilor in asignarea internationala a personalului" din 2 ianuarie 2017.

**(iii) Venituri din dobanzi**

	2018	2017
Clover Financial and Treasury Services Limited	5.564.070	8.162.960

**(iv) Soldul creditelor acordate**

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societatii la 31 decembrie 2018 este in suma de 1.728.785 (2017: 1.766.343).

**(v) Investitii pe termen scurt**

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Clover Financial and Treasury Services Limited	-	136.852.901

**(vi) Creante comerciale**

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	24.636.418	182.563.784
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	-	27.210
<b>Total</b>	<b>24.636.418</b>	<b>182.590.994</b>



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**(vii) Datorii comerciale**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	508.527	609.050
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	82.151	254.917
<b>Total</b>	<b>590.678</b>	<b>863.967</b>

**(viii) Avansuri primite curente**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	453.011	-

**27 Evenimente și angajamente neprevăzute****Mediul politic**

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

**Reclamații**

În procesul desfășurării activității sale Societatea primește reclamații înaintate de către consumatorii racordați la rețeaua de energie electrică. Conducerea Societății consideră că astfel de reclamații nu vor cauza pierderi materiale semnificative peste cele estimate și reflectate în situațiile financiare.

**Impozitare**

Sistemul fiscal în Moldova este supus diverselor interpretări și modificărilor continue, care pot avea efect retroactiv. Interpretarea legislației fiscale de către autoritățile fiscale privind tranzacțiile Societății poate să difere de cea a conducerii. Ca rezultat, autoritățile fiscale pot pune la îndoială unele tranzacții ca fiind generatoare de impozite suplimentare, penalități sau dobanzi. Conducerea Societății consideră că a calculat și înregistrat adecvat obligațiile fiscale ale Societății.

**Mediul de reglementare**

Societatea este un monopol natural, iar activitatea Societății și tarifele de distribuție de energie electrică sunt reglementate de ANRE. Politicile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra rezultatelor Societății sau asupra valorii contabile a activelor și pasivelor Societății.

**Mediul operational al Societății**

Activitatea Societății este supusă riscului de țară care implică riscurile politice, economice și sociale inerente desfășurării activității de afaceri în Republica Moldova. Aceste riscuri includ repercusiunile politicilor adoptate de către Guvern, condițiile economice, introducerea unor impozite și regulamente suplimentare sau modificarea celor în vigoare, fluctuațiile cursurilor valutare și impunerea unor norme privind drepturile contractuale.

Situațiile financiare reflectă evaluarea de către conducerea Societății a impactului riscurilor menționate asupra activității operaționale și poziției financiare a Societății.

Evoluția mediului de afaceri poate să difere de evaluarea actuală a conducerii. Impactul diferenței dintre mediul de afaceri actual și evoluția acestuia pe viitor poate fi dificil de estimat pentru activitatea operațională și poziția financiară a Societății.





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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

---

**28 Evenimente ulterioare datei bilanțului**

În cadrul Adunării Generale din 08 februarie 2019, ținând cont de existența în cadrul capitalului propriu a profitului nerepartizat al anilor precedenți unicul acționar a decis distribuirea părții restante pentru anul 2014 și unei părți al anului 2015 pentru plata dividendelor, în suma de 362.319.775 MDL.

Pe data de 20 februarie 2019 Societatea a rambursat anticipat soldul restant al creditelor obținute de la Banca Europeană pentru Re construcție și Dezvoltare („BERD”) și Corporația Financiară Internațională („CFI”), care la 31 decembrie 2018 erau în suma de 64.520.476 MDL.



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(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 615 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 389 persoane,

2) muncitori 230 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2018 619 persoane.

6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune 88.779.549 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 43 lei 55 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 Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**29.2 Nota informativă privind veniturile și cheltuielile clasificate după natură**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venituri din vânzări	1.164.278.535	979.881.231
Alte venituri din activitatea operațională	38.439.711	31.339.331
Venituri din alte activități	51.785.659	88.948.286
<b>Total venituri</b>	<b><u>1.254.503.905</u></b>	<b><u>1.100.168.848</u></b>
Variația stocurilor	-	-
Costul vânzării	-	-
Cheltuieli privind stocurile	(18.723.774)	(18.814.514)
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(88.779.549)	(80.432.491)
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	(23.273.951)	(24.338.465)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	(149.645.262)	(143.421.244)
Alte cheltuieli	(492.184.425)	(467.656.480)
Cheltuieli din alte activități	(44.239.085)	(56.714.577)
<b>Total cheltuieli</b>	<b><u>(816.846.046)</u></b>	<b><u>(791.377.771)</u></b>
<b>Profit până la impozitare</b>	<b><u>437.657.859</u></b>	<b><u>308.791.077</u></b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(57.429.766)	(40.306.923)
<b>Profit net al perioadei de gestiune</b>	<b><u>380.228.093</u></b>	<b><u>268.484.154</u></b>



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**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 2018	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2018
			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 2018

(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 2018	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2018
			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>		<b>27.210</b>	-	<b>27.210</b>	-	-
Creante comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-Spania		27.210	-	27.210	-	-
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Depozite, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
<b>Datorii pe termen lung - total</b>		<b>64.255.318</b>	-	<b>63.273.651</b>	<b>(981.667)</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>		64.255.318	-	63.273.651	(981.667)	-
-Marea Britanie		32.122.154	-	31.636.826	(485.338)	-
-Statele Unite		32.133.164	-	31.636.825	(496.339)	-
-		-	-	-	-	-
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 2018

(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 2018		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2018	
		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
Creante si investitii financiare curente - total		-	-	-	-	-	-	-	-
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
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 curente - total</b>		-	-	<b>776.586.603</b>	-	<b>776.586.603</b>	-	-	-
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri primite, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv pe tari:		-	-	776.586.603	-	776.586.603	-	-	-
- Spania		-	-	776.586.603	-	776.586.603	-	-	-





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(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 2018		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2018	
		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				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Creante si investitii financiare curente - total</b>		<b>136.852.901</b>	-	<b>325.754.894</b>		<b>461.012.113</b>	<b>(1.590.072)</b>	<b>5.610</b>	-
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	182.047		182.047		-	-
- Spania		-	-	182.047		182.047		-	-
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		-	-	5.627			(17)	5.610	-
-Suedia		-	-	5.026				5.026	-
- Spania		-	-	601			(17)	584	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		136.852.901	-	325.567.220		460.830.066	(1.590.055)	-	-
-Irlanda		136.852.901	-	325.567.220		460.830.066	(1.590.055)	-	-
-		-	-	-		-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		-	-	-		-	-	-	-
-		-	-	-		-	-	-	-
<b>Datorii curente - total</b>		<b>75.330.741</b>	-	<b>90.781.141</b>	<b>63.273.652</b>	<b>157.356.424</b>	<b>540.232</b>	<b>72.569.342</b>	-
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		10.953.346	-	82.461.548		86.926.561	69.118	6.557.451	-
-Slovenia		-	-	22.048.180		19.342.837	8.104	2.713.447	-
- Rusia		-	-	711.534		346.041	(18.169)	347.324	-
- Spania		10.589.537	-	22.907.325		31.263.609	47.520	2.280.773	-
- Ucraina		-	-	8.983.744		8.986.668	2.924	-	-
- Polonia		16.328	-	6.517.216		6.533.371	(173)	-	-
- Suedia		278	-	1.226.870		1.247.574	20.426	-	-
- Romania		347.203	-	6.354.389		6.688.751	6.693	19.534	-
- SUA		-	-	1.270		1.270	-	-	-
- Belgia		-	-	238.650		238.650	-	-	-
- Colombia		-	-	264.957		264.957	-	-	-
- Elvetia		-	-	66.651		66.651	-	-	-
- Turcia		-	-	13.140.762		11.946.182	1.793	1.196.373	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

Avansuri primite, inclusiv pe țări:	-	-	-	-	-	-	-	-
- Rusia	-	-	1.456.584	-	-	34.831	1.491.415	-
-	-	-	1.456.584	-	-	34.831	1.491.415	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, împrumuturi și datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe țări:	64.377.395	-	6.863.009	63.273.652	70.429.863	436.283	64.520.476	-
-Marea Britanie	32.191.033	-	3.431.362	31.636.826	35.209.375	210.391	32.260.237	-
-Statele Unite	32.186.362	-	3.431.647	31.636.826	35.220.488	225.892	32.260.239	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind dividendele calculate, inclusiv pe țări:	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv pe țări:	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-





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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(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 2018	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Sold la 31 decembrie 2018
1	2	3	4	5	6
<b>Investitii financiare</b>		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10% in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
<b>Capital social</b>		<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 Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**Venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu nerezidenții**

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		2018	2017
1	2	3	4
<b>Venituri - total</b>		<b>5.749.973</b>	<b>8.223.614</b>
Venituri aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe țări:</i>		-	-
Venituri din dobinzi aferente activității operaționale și altor activități, <i>inclusiv pe țări:</i>		5.564.070	8.162.960
-Irlanda		5.564.070	8.162.960
Venituri din dividende și participatii în alte entități, <i>inclusiv pe țări:</i>		-	-
-		-	-
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescripție expirat, <i>inclusiv pe țări:</i>		-	-
-		-	-
Alte venituri, <i>inclusiv pe țări:</i>		185.903	60.654
- Spania		182.047	60.654
- România		3.856	-
<b>Cheltuieli - total</b>		<b>18.090.002</b>	<b>23.763.149</b>
Cheltuieli aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe țări:</i>		-	-
Cheltuieli privind dobinzile, <i>inclusiv pe țări:</i>		7.476.767	10.997.766
-Marea Britanie		3.738.241	5.498.960
-Statele Unite		3.738.526	5.498.806
Cheltuieli și provizioane aferente creanțelor comerciale și altor creanțe compromise, <i>inclusiv pe țări:</i>		-	-
-		-	-
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe țări:</i>		10.613.235	12.765.383
- Belgia		238.650	250.025
- Colombia		264.957	367.933
- Olanda		-	50.856
- România		126.566	1.330.964
- Rusia		37.721	1.367
- Spania		9.944.071	10.709.610
- SUA		1.270	25.936
- Polonia		-	16.155
- Slovacia		-	12.537





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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**Bunuri ale nerezidenților înregistrate în conturi extrabilanțiere**

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Intrari/ diminuari	Iesiri/ Micsorari	Sold la 31 decembrie 2018
1	2	3	4	5	6
Bunuri primite în baza contractelor de comision, <i>inclusiv pe tari</i>		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Bunuri primite spre prelucrare, <i>inclusiv pe tari</i>		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Bunuri obținute din materialele prelucrate, <i>inclusiv pe tari</i>		-	-	-	-
-		-	-	-	-

