

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

**Situatii Financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2019**

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

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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





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

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

Raportul auditorului independent

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

Opinie

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

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

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

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

Baza opiniei

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

Evidențierea unor aspecte

Reglementari cu impact asupra situațiilor financiare

Atragem atenția asupra Notei 28 la situațiile financiare, care prezintă faptul că activitatea Societății și tarifele de distribuție a energiei electrice sunt reglementate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică ("ANRE"). Prin urmare, reglementările ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performanței financiare a Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și datoriilor Societății. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

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 in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

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

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

21 mai 2020

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

Victor Voluta



ICS KPMG Moldova S.R.L.

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

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

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

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

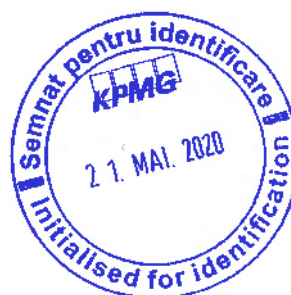
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Bilanțul la 31 decembrie 2019

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

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

(continuare la pag 2)



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


Bilanțul la 31 decembrie 2019

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

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

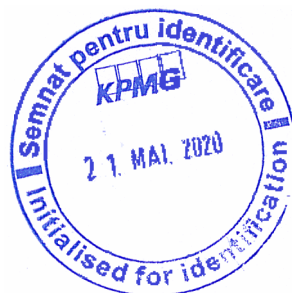
Notele atașate constituie parte integrantă ale acestor situații financiare.

21 mai 2020


Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager




Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Jose Luis Gomez Pascual
Country ManagerIon Munteanu
Director Economico-Financiar

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

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019


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

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


Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

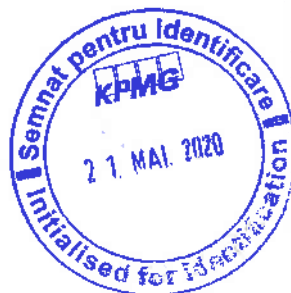
In cadrul Adunarii Generale Ordinare a unicului actionar din 23 aprilie 2019 s-a adoptat decizia ca **profitul net** aferent exercitiului financiar 2018 in suma de 380.228.093 MDL sa fie lasat la dispozitia Societatii in **calitate** de profit nedistribuit. Aceasta suma a fost inclusa in Profit nerepartizat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

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


Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager




Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



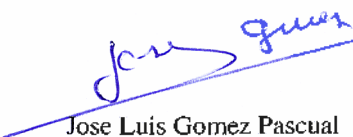
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

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

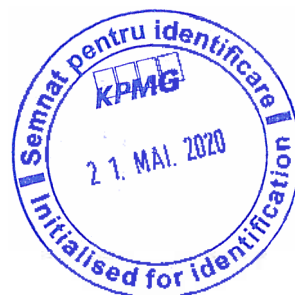
Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.


Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager





Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

1 Informații generale despre Societate

I.C.S. Premier Energy Distribution S.A. (noua denumire a I.C.S. RED Union Fenosa S.A. în continuare „Societatea”) 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.) a fost unicul acționar al Societății până pe data de 01 august 2019 când a înstrăinat întregul sau pachet de acțiuni către societatea Joseco Holdings Co. Limited cu sediul în Nicosia, Cipru. Astfel, începând cu această dată Joseco Holdings Co. Limited devine acționar unic al Societății.

Urmare a Hotărârii unicului acționar adoptate în cadrul Adunării Generale Extraordnare a Acționarului din 29.11.2019, a fost modificată denumirea Societății din I.C.S. RED Union Fenosa S.A. în I.C.S. Premier Energy Distribution S.A. Modificările în denumire au fost operate în actele de constituire și în datele din Registrul de stat al persoanelor juridice la data de 06.12.2019 în conformitate cu art. 16 din Legea 220-XVI din 19 octombrie 2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali.

Societatea este operator al sistemului de distribuție a energiei electrice pe o parte a 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



2 Bazele întocmirii și politici contabile

2.1 Bazele întocmirii

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu bazele întocmirii și politicile contabile descrise în această Nota 2 care se bazează pe Standardele Naționale de Contabilitate ("SNC"). SNC nu tratează aspecte specifice care decurg din activități reglementate și, în consecință Societatea, pe baza prevederilor Metodologiei tarifare aprobate prin Hotărârea ANRE nr. 64/2018 din 22 februarie 2018, publicată în Monitorul Oficial 77-83/374, din data de 9 martie 2018, și considerând principiile de bază și caracteristicile calitative menționate în Legea Contabilității și Raportării Financiare a Republicii Moldova Nr. 287 din 15.12.2017, în vigoare începând cu 01.01.2019, publicată în Monitorul Oficial nr. 1-6 art. 22 din 05.01.2018, precum și urmând consecvența prezentării din exercițiile anterioare, a aplicat politicile și metodele descrise la punctul 2.8.8 referitoare la recunoașterea activelor sau datoriilor reprezentând devieri tarifare aferente serviciului de distribuție de energie electrică, și considera că implementarea acestor politici contabile reflectă cu mai multă acuratețe substanța economică a activităților reglementate. Situațiile financiare sunt întocmite pentru a furniza informații acționarului unic pentru a se conforma cu cerințele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situațiile financiare să nu fie adecvate pentru alt scop.

Aceste situații financiare cuprind:

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

2.2 Principii de bază

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

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

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

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

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

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

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

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

2.4 Situații comparative



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

În conformitate cu SNC „Prezentarea situațiilor financiare”, la 1 ianuarie 2018 profitul net al exercitiului financiar anterior în suma de 380.228.093 MDL a fost inclus în profitul nerepartizat al anilor precedenți.

2.5 Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările și ieșirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră ca Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată. O analiză a impactului evenimentelor ulterioare datei bilanțului asupra capacității Societății de a-și continua activitatea în viitorul previzibil este prezentată în Nota 29.

2.6 Utilizarea estimărilor contabile

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

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

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

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

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

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

2.7 Evenimente ulterioare

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

2.8 Politicile contabile

2.8.1 Modificări în politicile contabile

Politica adoptată de către Societate este de a aplica modificările politicilor contabile prospectiv, în conformitate cu art. 15 din SNC „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”. Societatea nu a modificat politicile sale contabile pe parcursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019.



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

2.8.2 Recunoasterea veniturilor

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

a) Venituri din prestarea serviciilor

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

- 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 distributia 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 vândute ca în cazul deținerii în proprietate a acestora și nu deține controlul efectiv asupra bunurilor;
- marimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzacției să fie 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 IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”.

e) Venituri din dividende

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

2.8.3 Imobilizări corporale și necorporale

Recunoașterea inițială

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

Imobilizările corporale includ terenuri, clădiri, mijloace fixe și imobilizări în curs de execuție. În componența mijloacelor fixe sunt incluse obiectele cu valoarea de peste 6.000 MDL și cu durata de funcționare utilă de peste un an.

Costul de intrare al imobilizărilor corporale și necorporale procurate se formează din prețul de cumpărare, taxele vamale, impozitele și taxele nerecuperabile, cu scăderea tuturor reducerilor, rabaturilor și sconturilor comerciale la procurare și orice costuri direct atribuibile obiectului pentru a-l aduce în locul amplasării și în starea necesară pentru folosire după destinație.

Costul de intrare al imobilizărilor se înregistrează ca majorare a imobilizărilor în curs de execuție concomitent cu majorarea datoriilor curente și/sau diminuarea activelor utilizate pentru pregătirea imobilizărilor pentru exploatare. Transmiterea obiectelor respective în exploatare se înregistrează ca majorare a imobilizărilor aflate în utilizare și diminuare a imobilizărilor în curs de execuție.

Costul de intrare a imobilizărilor create (elaborate, construite) de entitate în regie proprie se evaluează la costul efectiv care include: costul proiectului, valoarea materialelor consumate, costurile cu personalul, contribuțiile pentru asigurările sociale și primele de asistență medicală aferente, costurile indirecte de producție.

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

Costurile îndatorării care 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.

Evaluarea ulterioară

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

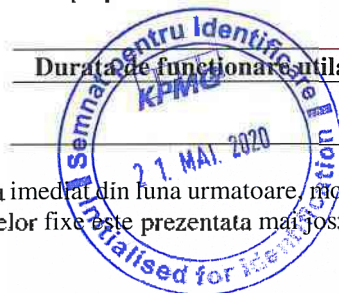
Până la 31 decembrie 2014 Societatea își evalua imobilizările corporale în baza modelului reevaluării. La 1 ianuarie 2015 a fost schimbată evaluarea ulterioară, de la modelul reevaluării la cost. În urma modificării acestei politici contabile, la 1 ianuarie 2015 soldul rezervelor din reevaluare în suma de 1.060.296.647 MDL a fost transferat la Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile, în conformitate cu prevederile tranziției ale SNC din Ordinul Viceministrului Finanțelor nr 118/2013.

Amortizarea

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

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

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

Derecunoasterea

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

2.8.4 Alte active imobilizate

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

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

2.8.5 Leasing operational

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

2.8.6 Stocuri de materiale

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

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

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

Costul stocurilor se determina pe baza metodei costului mediu ponderat.

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



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

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

2.8.7 Creante

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

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

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

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

Venituri nefacturate din devieri tarifare

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

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

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

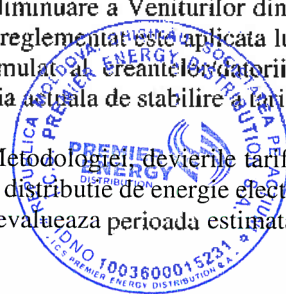
Devierile tarifare, atunci cand acestea reprezinta active regulatorii sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante reprezentand devieri tarifare, iar atunci cand reprezinta datorii regulatorii sunt estimate si contabilizate ca majorare a Datoriilor reprezentand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

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

Creante/Datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

cazul, alocă valoarea devierilor tarifare între porțiunea curentă și cea pe termen lung pe baza estimărilor relatează modelului de recuperare a acestor active/datorii și/sau pe baza hotărârilor ANRE.

2.8.9 Investiții financiare

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

2.8.10 Numerar și conturi curente

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

2.8.11 Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât creanțele privind impozitul amânat, 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 datorie în măsura în care sunt neplătite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când repartizarea lor este propusă după data de raportare și înaintea datei de emisie a situațiilor financiare.



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

2.8.14 Datorii

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

2.8.15 Costurile îndatorării

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

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

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

2.8.16 Venituri anticipate pe termen lung și finanțări cu destinație specială

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

2.8.17 Operațiuni în valută străină

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

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

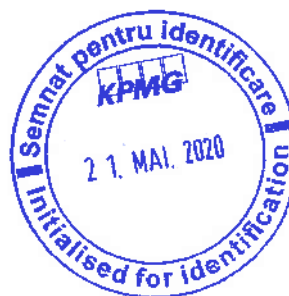
Achitarea creanțelor și datoriilor în valută străină se înregistrează prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data achitării. Diferențele de curs valutar favorabile și nefavorabile care apar la data achitării creanțelor și datoriilor se recunosc ca venituri sau cheltuieli curente.

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

La 31 decembrie 2019 și 2018 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:

1 dolar SUA = 17,2093 (31 decembrie 2018: 17,1427);

1 euro = 19,2605 (31 decembrie 2018: 19,5212).



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

2.8.18 Impozitul pe venit

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

(i) Impozitul curent

Impozitul curent reprezintă impozitul care se așteaptă să fie plătit sau dedus pentru venitul impozabil sau pierderea deductibilă realizată(a) în anul curent, precum și ajustările privind obligațiile de plată referitoare la impozitul pe venit aferente anilor precedenți.

Societatea calculează impozitul pe venit în baza profitului impozabil calculat în conformitate cu legislația fiscală în vigoare în Republica Moldova. Pentru exercitiul financiar finalizat la 31 decembrie 2019 rata impozitului pe venit a fost stabilită în marime de 12% (2018: 12%).

(ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

(iii) Expuneri fiscale

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

2.8.19 Provizioane

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

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

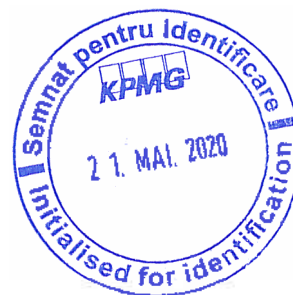
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

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

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

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



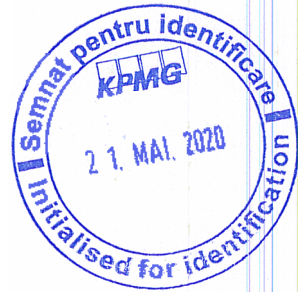
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

3 Imobilizari necorporale

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

Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor necorporale au fost prezentate în „cheltuieli administrative” (Nota 22).



L.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

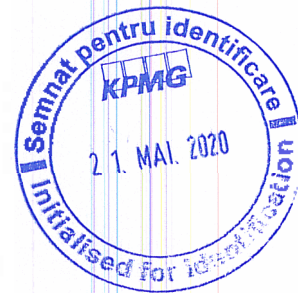
Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

4

Inobilizari corporale

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

(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 2019 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua să fie în uz reprezintă 1.423.615.691 (2018: 1.366.693.165).

Cheltuielile cu amortizarea în sumă de 149.263.433 (2018: 142.134.514) au fost prezentate în „costul vânzătorilor” (Nota 19) și 6.467.716 (2018: 5.824.155) au fost prezentate în „cheltuieli administrative” (Nota 22).

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

5 Active financiare pe termen lung

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2019
Investiții pe termen lung în parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Ajustări de valoare a investițiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
Valoarea netă	9.980.352	-	-	9.980.352
Creante pe termen lung	4.977.631	1.198.330	2.222.226	3.953.735
Total active financiare pe termen lung	14.957.983	1.198.330	2.222.226	13.934.087

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

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

În cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2019 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 4.364.253 (2018: 6.041.754). Pentru anul 2019 amortizarea acestor cheltuieli este înregistrată în situația de profit și pierdere și constituie suma de 1.677.501 (2018: 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 2019 este în valoare de 101.590.622 (2018: 104.381.010), iar amortizarea pentru anul curent este de 12.850.871 (2018: 11.743.352).



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

7 Materiale

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

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

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

8 Creante comerciale si alte creante

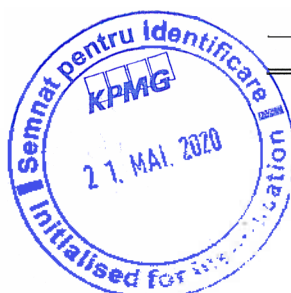
	Sold la 31 decembrie 2019	Din care:			Sold la 31 decembri e2018	
		neajunse la scadenta	cu termenul expirat			
			pana la 3 luni	3 luni -1 an	mai mult de 1 an	
Creante ale partilor afiliate (Nota 27)	74.512.944	74.512.944	-	-	-	24.636.418
Creante comerciale terti	9.457.943	7.953.031	-	-	1.504.912	10.968.817
Creante aferente decontarilor cu bugetul	12.988	12.988	-	-	-	97.169
Avansuri acordate curente	9.004	9.004	-	-	-	5.610
Total creante curente	83.992.879	82.487.967	-	-	1.504.912	35.708.014
Corectii aferente creantelor compromise	(1.504.912)	-	-	-	(1.504.912)	(1.504.912)
Total creante comerciale si creante cu bugetul, net	82.487.967	82.487.967	-	-	-	34.203.102

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

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

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

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



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

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

9 Creante / datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	-	242.082.734
	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii pe termen scurt reprezentand devieri tarifare	13.666.621	-

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

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

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

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

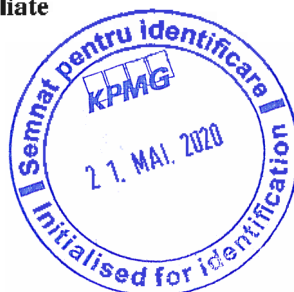
Tarifele de distributie aprobate de ANRE care au intrat in vigoare de la 23 august 2019, se prezinta dupa cum urmeaza:

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

10 Investitii financiare curente in parti afiliate

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

La 9 noiembrie 2018 a fost semnat acordul de reziliere anticipată a contractului de împrumut, iar suma restantă a împrumutului, precum și dobanzile acumulate au fost încasate de Societate.

11 Capital social și suplimentar

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

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

12 Credite bancare

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

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

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

13 Împrumuturi

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Portiunea pe termen lung aferentă împrumuturilor	291.796.575	-
Portiunea pe termen scurt aferentă împrumuturilor	99.738.912	-
Total împrumuturi	391.535.487	-

Datoriile aferente împrumuturilor reprezintă împrumutul obținut de la unicul actionar al Societatii Joseco Holdings Co Limited.

Pe data de 25 iulie 2019, în scopul finanțării necesarului de mijloace circulante, Societatea a contractat un împrumut de tip revolving în valoare de EUR 2,5 milioane pe o perioadă de 6 luni cu posibilitatea prelungirii acordului respectiv pentru încă o perioadă de 6 luni, de la partea afiliată Chapalco Limited. Împrumutul a fost utilizat în totalitate și rambursat integral împreună cu dobânzile calculate la data de 12 august 2019. În conformitate cu condițiile acordului de împrumut dobânda pentru împrumutul de la Chapalco Limited a constituit EURIBOR pentru 3 luni + o marjă de 5% anual, iar când EURIBOR pentru trei luni este negativ acesta se consideră egal cu zero. Acordul respectiv de împrumut nu prevede careva garanții pentru garantarea obligațiilor.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Pe 29 iulie 2019 pentru necesitățile sale corporative Societatea a semnat un al doilea acord de împrumut în valoare de EUR 25 milioane pe o perioadă de 5 ani de la prima utilizare cu Joseco Holdings Co Limited. În conformitate cu condițiile acordului de împrumut dobânda a constituit EURIBOR pentru 3 luni + o marja de 5% anual, iar când EURIBOR pentru trei luni este negativ acesta se consideră egal cu zero. În conformitate cu prevederile acordului dobânzile se achită trimestrial în ultima zi a perioadei de dobândă, iar principalul se achită la maturitate, însă se permite efectuarea plăților anticipate de principal. Acordul respectiv de împrumut nu prevede careva garanții pentru garantarea obligațiilor de plată.

Pe data de 30 iulie 2019 Societatea a dispus de întreg împrumutul de la Joseco Holdings Co Limited, iar până la 31 decembrie 2019 a achitat către creditor suma de EUR 4.850.000 plus dobânzile scadente pentru această perioadă. La 31 decembrie 2019 soldul datoriei față de Joseco Holdings Co Limited constituia EUR 20.150.000 (echivalentul în MDL 388.099.075) și dobânzi calculate în valoare de EUR 178.418 (echivalentul în MDL 3.436.412).

14 Venituri anticipate pe termen lung și finanțări și încasări cu destinație specială

	Sold la 31 decembrie 2018	Majorari	Diminuari	Sold la 31 decembrie 2019
Venituri anticipate pe termen lung	180.816.067	27.398.551	6.672.391	201.542.227
Finanțări și încasări cu destinație specială	9.852.255	-	579.965	9.272.290
Total	190.668.322	27.398.551	7.252.356	210.814.517

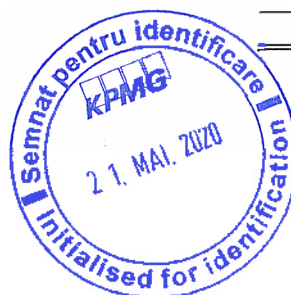
Venituri anticipate pe termen lung și finanțările cu destinație specială reprezintă active respectiv, mijloace bănești primite de la consumatorii de energie electrică pentru construcția rețelelor electrice. Societatea amortizează aceste venituri proporțional cu suma amortizării mijloacelor fixe respective.

15 Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii privind facturile comerciale		
- în țară	58.186.755	98.218.748
- în străinătate	15.060.689	6.048.923
Total datorii comerciale	73.247.444	104.267.671

16 Datorii față de buget

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii privind decontările cu bugetul		
- impozit pe venit	2.667.499	106.137
- impozit pe venit reținut la sursa de plată	414	-
- taxa pe valoare adăugată	19.278.094	14.263.388
- impozite și taxe locale	24.257	34.917
Total datorii față de buget	21.970.264	14.404.442



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

17 Provizioane

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

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

18 Venituri din vanzari

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

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

19 Costul vanzarilor

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

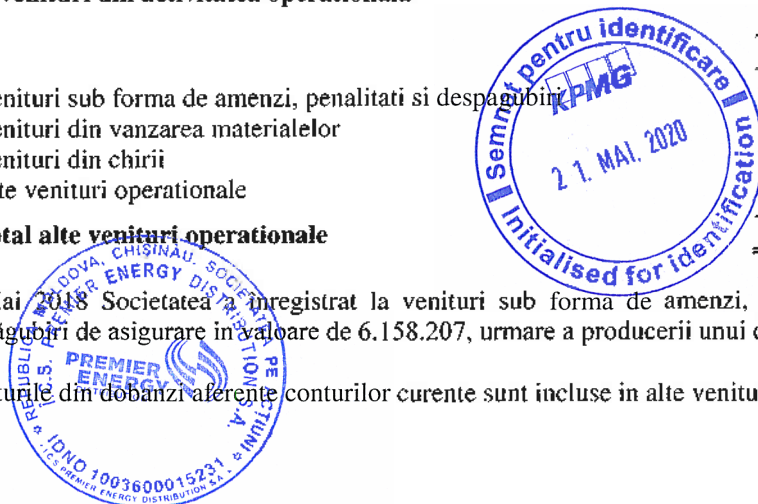
Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru combustibil in suma de 6.947.821 (2018: 5.862.271), servicii de citire a contoarelor consumatorilor finali in suma de 28.383.294 (2018: 27.466.928), servicii de rezolvare a ordinelor de lucru privind conectarea si reconectarea consumatorilor in suma de 17.456.164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

20 Alte venituri din activitatea operationala

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

In Mai 2018 Societatea a inregistrat la venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri incasarea unei despagubiri 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.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

21 Cheltuieli de distribuire

	2019	2018
Cheltuieli de reclama, servicii informatonale	204.363	264.075

22 Cheltuieli administrative

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

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

23 Alte cheltuieli din activitatea operationala

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

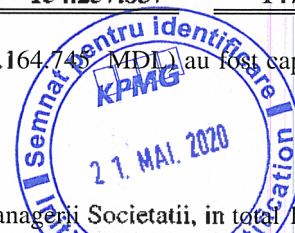
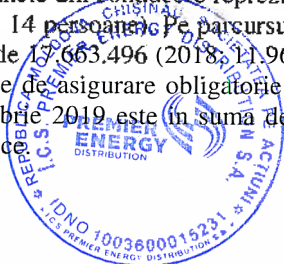
24 Retribuirea personalului

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

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

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

Persoanele din conducere reprezinta directorii (executivi si ne-executivi) si managerii Societatii, in total 15 persoane (2018: 14 persoane). Pe parcursul anului incheiat pe 31 decembrie 2019, personalul de conducere a primit salarii in suma de 17.663.496 (2018: 11.969.508). Aceasta suma include contributiile de asigurare sociala de stat obligatorii si primele de asigurare obligatorie de asistenta medicala. Soldul creditelor acordate personalului de conducere la 31 decembrie 2019 este in suma de 1.195.434 (2018: 1.728.786). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

25 Rezultatul din alte activități

	2019	2018
Rezultatul din activitatea de investiții		
<i>Venituri</i>		
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	2.141.793	362.167
	2.141.793	362.167
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli din ieșirea imobilizărilor corporale	(2.194.792)	(3.514.388)
	(2.194.792)	(3.514.388)
Profit (pierdere) din activitatea de investiții	(52.999)	(3.152.221)
Rezultatul din activitatea financiară		
<i>Venituri</i>		
Venituri din diferențe de curs valutar	16.855.422	39.039.273
Venituri din diferențe de sumă	188	274
Venituri din active intrate cu titlu gratuit	7.252.356	6.819.875
Venituri din dobânzi aferente investițiilor financiare	-	5.564.070
	24.107.966	51.423.492
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(10.489.781)	(35.146.338)
Cheltuieli din diferențe de sumă	(59)	(1.039)
Cheltuieli din dobânzi aferente devierilor tarifare	(1.958.271)	(5.577.320)
	(12.448.111)	(40.724.697)
Profit (pierdere) din activitatea financiară	11.659.855	10.698.795
Total rezultat din alte activități	11.606.856	7.546.574

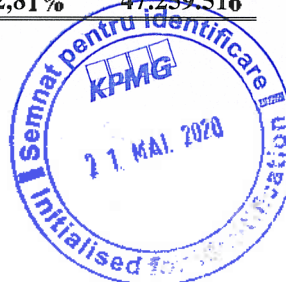
Veniturile/cheltuielile din dobânzi aferente devierilor tarifare reprezintă dobânda aplicată lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare și capitalizată la sfârșitul anului la soldul acumulat al creanțelor/datoriilor din devieri tarifare, calculată în conformitate cu Metodologia ANRE.

26 Impozitul pe venit

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

Reconcilierea ratei de impozitare efective

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Soldul impozitului amanat și diferențele temporare

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

Miscari in soldurile impozitului amanat

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

27 Tranzactii cu partile afiliate

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

Natura relațiilor cu partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții în 2019 și 2018 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este prezentată mai jos:

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



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

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

(i) Vanzari

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

Vanzarile catre ICS Premier Energy SRL reprezinta:

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

(ii) Procurari

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

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

(iii) Venituri din dobanzi

	2019	2018
Clover Financial and Treasury Services Limited	-	5.564.070

(iv) Cheltuieli cu dobanzile

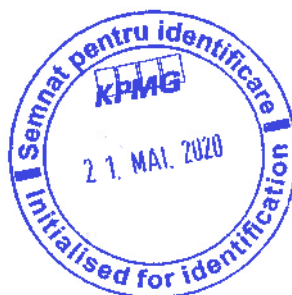
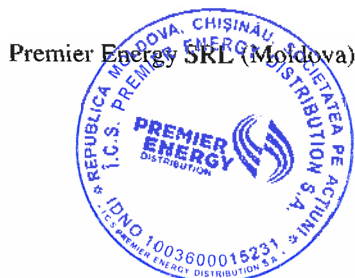
	2019	2018
Joseco Holdings Co. Limited (Cipru)	9.359.579	-
Chapalaco Limited (Cipru)	87.796	-
Total	9.447.375	-

(v) Soldul creditelor acordate

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

(vi) Creante comerciale

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



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

(vii) Datorii comerciale

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

(viii) Imprumuturi

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

(ix) Avansuri primite curente

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

28 Evenimente si angajamente neprevazute

Mediul politic

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

Reclamatii

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

Impozitare

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

Mediul de reglementare

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

Mediul operational al Societatii

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

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

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

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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

29 Evenimente ulterioare datei bilanțului

În scopul refinanțării împrumutului pe termen lung contractat de la unicul său acționar, la 5 februarie 2020 Societatea a contractat un credit sindicat de la BC Eximbank SA și Privredna Banka Zagreb d.d. în valoare echivalentă a EURO 25 milioane pe un termen de 5 ani din momentul primei utilizări. Societatea a utilizat întreg împrumutul pentru stingerea obligațiilor sale restante față de Joseco Holdings Co Limited la împrumutul contractat în 2019, iar partea restantă a utilizat-o pentru necesități corporative generale.

În cadrul Adunării Generale din 17 februarie 2020, ținând cont de existența în cadrul capitalului propriu al Societății a profitului nerepartizat al anilor precedenți unicul acționar a decis distribuirea părții restante pentru anul 2016 și a unei părți al anului 2017 pentru plata dividendelor, în suma de 290.004.240 MDL.

În cadrul Adunării Generale din 23 martie 2020 a fost aprobată contractarea a liniei de credit de tip "Revolving" de la BC Moldova-Agroindbank SA pentru finanțarea activității operaționale curente în limita datoriei în mărime de până la 120 milioane MDL sau echivalentul acestei sume, total sau parțial, în EUR, pe un termen de valabilitate a Creditului care începe la data semnării Contractului și se termină la data de 31 mai 2022 inclusiv, precum și încheierea de către Societate a Contractului de Credit și constituirea garanțiilor pentru garantarea executării obligațiilor asumate.

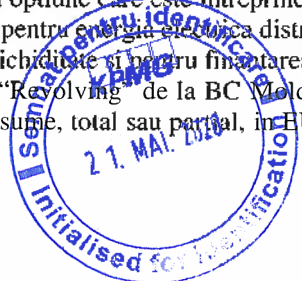
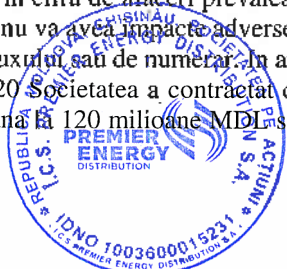
La 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat că focarul de coronavirus este o pandemie, iar Guvernul din Republica Moldova a declarat stare de urgență pe perioada 17 martie 2020 – 15 mai 2020. Răspunzând amenințării potențial grave pe care COVID-19 o prezintă pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale moldovenești au luat măsuri pentru a limita și elimina focarul de infectare cu COVID-19, inclusiv introducerea de restricții la circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții de intrare a vizitatorilor străini și de blocare și sistarea anumitor industrii, în așteptarea unor noi evoluții. În special, a fost suspendat transportul internațional aerian de persoane către și din țările afectate de focarele COVID-19, a fost sistat procesul educațional prezențial în școli, universități, au fost interzise funcționarea restaurantelor, cinematografele, teatrele, muzeelor și salilor și cluburilor sportive, limitat comerțul cu amanunțul, cu excepția comerțului de produse alimentare, magazinelor alimentare, farmaciilor, comerțului cu produse de igienă și chimie casnică. Multe afaceri din Republica Moldova au instruit angajații să rămână acasă intrând în somaj tehnic și /sau staționare, stimulând în alte cazuri lucrul la distanță sau în birouri prin rotație, iar unele societăți și-au redus sau au suspendat temporar operațiunile de afaceri.

Impactul economic mai larg al acestor evenimente include:

- întreruperea operațiunilor comerciale și a activității economice pentru unele Societăți ce activează pe piața locală, cu un impact multiplicator asupra lanțurilor lor de aprovizionare, cât și de distribuție;
- perturbări semnificative pentru anumite întreprinderi din anumite sectoare din Republica Moldova, dar și pentru piețele cu dependență ridicată de un lanț de aprovizionare extern, precum și pentru afaceri orientate spre export, cu dependență mare de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transportul, călătoriile și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amanunțul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- creșterea incertitudinii economice, reflectată în volatilitatea sporită a prețurilor anumitor active și a ratelor de schimb valutare.

Premier Energy Distribution SA în calitate de operator reglementat al sistemului de distribuție, este obligat să asigure distribuția continuă și neîntreruptă a energiei electrice în aria sa geografică de activitate. În perioada de la declararea stării de urgență până la momentul emiterii acestor situații financiare s-au remarcat anumite tendințe de consum pe piața, care constau în reducerea volumului de energie electrică distribuit către anumiți consumatori de energie, activitatea cărora a fost sistată, în mare parte din sectorul întreprinderilor mici și mijlocii, și ușoare tendințe de creștere a consumului de energie electrică de către segmentul casnic, care în perioada de izolare menține și chiar își sporește consumul.

Este de estimat, ca evoluțiile respective nu sunt în măsură să afecteze semnificativ veniturile Societății și performanța financiară a acesteia. Societatea nu a luat în considerare reducerea investițiilor capitale pe parcursul următoarelor 12 luni. De asemenea, ținând cont că principalii clienți ai Societății sunt furnizorii de energie electrică și în mod preponderent în cifra de afaceri prevalează furnizorul de ultimă opțiune care este întreprindere grup, este de estimat că Societatea nu va avea impacte adverse la încasarea facturilor pentru energia electrică distribuită și nu va fi afectată nici poziția fluxului său de numerar. În anticiparea unui risc de lichiditate și pentru finanțarea capitalului circulant, pe 30 martie 2020 Societatea a contractat o linie de credit de tip "Revolving" de la BC Moldova-Agroindbank SA în mărime de până la 120 milioane MDL sau echivalentul acestei sume, total sau parțial, în EUR, cu maturitatea pe 31 mai 2022.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Societatea are o structură financiară echilibrată, datorită financiară față de bancile creditoare este exprimată proporțional în diverse valute (EUR, USD, MDL), iar eventualele evoluții adverse și riscurile de depreciere ale leului moldovenesc față de valutele convertibile sunt acoperite operațional de structura dolarizată a bazei activelor reglementate.

Pe baza informațiilor oficiale disponibile la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru emitere, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii adverse de evoluție a crizei, în ceea ce privește dezvoltarea potențială a focarului și impactul său așteptat asupra entității și asupra mediului economic în care entitatea activează, inclusiv măsurile adoptate deja de guvernul R.Moldova, unde se află partenerii de afaceri și clienții entității.

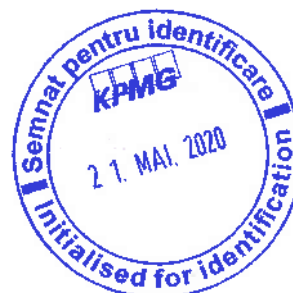
Conducerea a luat în considerare următoarele riscuri de exploatare care pot afecta negativ Societatea:

- Indisponibilitatea personalului pentru o perioadă medie de timp;
- Recesiunea economică din R. Moldova, care ar reduce veniturile consumatorilor finali de energie electrică și capacitatea acestora de a achita facturile către furnizorii de energie – clienții ai Societății;
- Eventualele evoluții macroeconomice nefavorabile și o posibilă recesiune economică în R.Moldova.

Așa cum Societatea este obligată să asigure distribuția continuă și neîntreruptă a energiei electrice prin instalațiile sale, dar și pentru a atenua riscurile rezultate din scenariile potențial adverse, conducerea a început să pună în aplicare un plan de activități care au menirea să asigure continuitatea proceselor operaționale. Din momentul declarării situației de urgență Conducerea s-a preocupat de elaborarea, implementarea, controlul și corectarea planurilor de activități anticriză care au ca și obiective:

- Intreprinderea unui complex exhaustiv de măsuri pentru protejarea anti COVID -19 a personalului, care după natura activităților sale este obligat să-și desfășoare activitatea în oficiu sau în teren, care include dar nu se limitează la dotarea cu echipament medical individual de protecție (măști medicale, mănuși, dezinfectanți, costume de protecție acolo unde sunt necesare, etc), instruirea privind comportamentele corecte de minimizare și evitare a riscurilor de infectare, minimizarea numărului de persoane care să lucreze din oficiu;
- implementarea programului de lucru la distanță în baza tehnologiilor informaționale;
- staționarea pentru anumite categorii de angajați, care desfășoară activități ce pot fi temporar sistate cu posibilitatea rotației acestora cu cei care lucrează la domiciliu;
- revizuirea și sistematizarea proceselor cu obiectivul de a reduce interacțiunea personalului propriu și a celui contractat cu consumatorii, în procesul desfășurării de zi cu zi a activităților de mentinere și exploatare a instalațiilor electrice, precum și limitarea activităților desfășurate la cele critice pentru funcționarea sistemului de distribuție electrică. Astfel, pentru evitarea interacțiunii cu consumatorii, indicațiile echipamentelor de măsurare în perioada situației excepționale se realizează preponderent prin citirea la distanță acolo unde este posibil, în caz contrar datele echipamentelor de măsurare se estimează; întreținerea rețelelor electrice se realizează în această perioadă corectiv și mai puțin preventiv, iar unele activități se reduc la minim pentru a fi reluate și recuperate în perioada post criză, etc.

Pe baza informațiilor disponibile în prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Societății și având în vedere acțiunile inițiate de către conducere, nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societății, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantină prelungită, o intensificare a severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra Societății și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și pe termen mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsura ce apar.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

30 Alte informații

30.1 Date generale

1. Certificat de înregistrare a entității, eliberat de Camera înregistrării de Stat.

Numar de înregistrare 1003600015231 Data înregistrării 27/04/2000 Seria MD Numar 0074182

2. Capital social înregistrat de Camera înregistrării de Stat:

data "01" ianuarie 2008, suma 873.059.700 lei, inclusiv:

1) cota statului 0 lei,

2) cota detinatorilor a cel puțin 20% 873.059.700 lei.

Modificări ulterioare:

a) "27" mai 2009, suma 305.570.895 lei, inclusiv cota statului 0 lei,

b) "---" ---, suma 0 lei, inclusiv cota statului 0 lei.

3. Entitățile, activitatea cărora necesită licența, indică:

Licența în vigoare:

1) Numar 087185, data eliberării 14 ianuarie 2008

Termen de valabilitate până la 21/07/2025

Tipul de activitate distribuție de energie electrică

Organul care a eliberat licența Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică

4. Numarul mediu scriptic al personalului în perioada de gestiune 626 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 351 persoane,

2) muncitori 275 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2019 624 persoane.

6. Remunerarea personalului entității în perioada de gestiune 98.943.609 lei.

7. Remunerarea membrilor organelor de administrare, de conducere și supraveghere și alte angajamente aparute sau asumate în legătură cu pensiile membrilor actuali sau ale fostilor membri ai acestor organe, pe categorii 17.663.496 lei.

8. Avansurile și creditele acordate membrilor organelor specificate la pct.7 --- lei, inclusiv rambursate --- lei.

9. Valoarea activelor imobilizate și circulante, înregistrate în calitate de gaj*

1) valoarea de gaj 0 lei,

2) valoarea contabilă 0 lei.

10. Numarul acțiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune 8.730.597 unitati.

11. Profit net (pierdere netă) a perioadei de gestiune pentru o acțiune ordinară:

1) profit 36 lei 84 bani,

2) pierdere n/a lei --- bani.

12. Dividende calculate pentru o acțiune ordinară pentru perioada de gestiune:

1) platite 137 lei 90 bani,

2) planificate pentru plata --- lei --- bani.

13. Valuta străină disponibilă, recalculată în moneda națională a Republicii Moldova – total 0 lei, inclusiv (lei, denumirea și codul valutei):

1) ---

2) ---

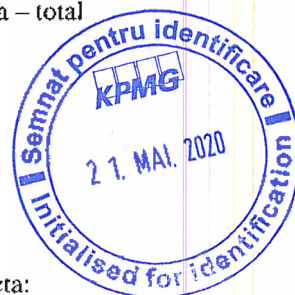
3) ---

14. Numerar legat – total --- lei.

*în rîndurile, în care se înscriu sumele de gaj, în toate coloanele prin fracție se reflectă:

a) la numărător – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabilă



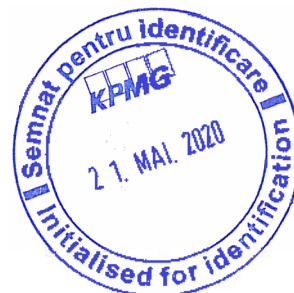
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

30.2 Nota informativă privind veniturile și cheltuielile clasificate după natură

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din vânzări	1.175.786.492	1.164.278.535
Alte venituri din activitatea operațională	21.323.044	38.439.711
Venituri din alte activități	26.249.758	51.785.659
Total venituri	1.223.359.294	1.254.503.905
Variația stocurilor	-	-
Costul vânzării	-	-
Cheltuieli privind stocurile	(24.125.411)	(18.723.774)
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(98.943.609)	(88.779.549)
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	(22.722.001)	(23.273.951)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	(157.276.219)	(149.645.262)
Alte cheltuieli	(536.788.168)	(492.184.425)
Cheltuieli din alte activități	(14.642.902)	(44.239.085)
Total cheltuieli	854.498.310	(816.846.046)
Profit până la impozitare	368.860.984	437.657.859
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(47.259.516)	(57.429.766)
Profit net al perioadei de gestiune	321.601.468	380.228.093



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

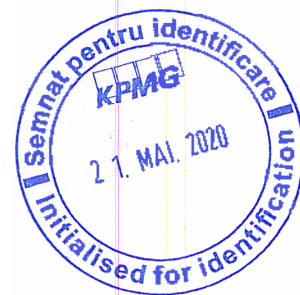
Note la Situatia Financiara pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

30.3 Nota informativa privind relatiile cu nerezydentii

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

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



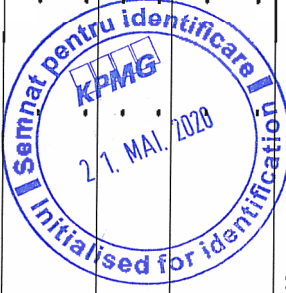
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situatia Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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



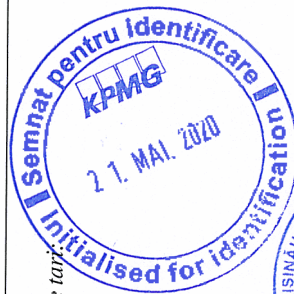
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

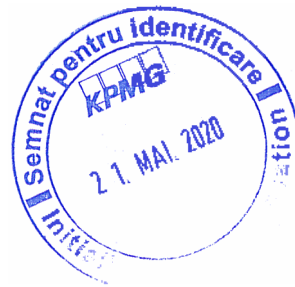


I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

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



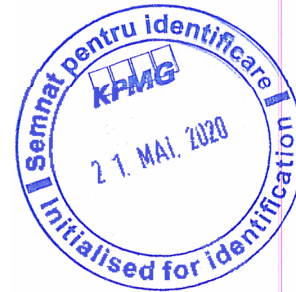
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Investiții financiare în străinătate și participarea nerezidenților în capitalul social

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2019	Intrări/majorări	Iesiri/diminuări	Sold la 31 decembrie 2019
1	2	3	4	5	6
Investiții financiare					
Cote de participare și acțiuni de până la 10%, inclusiv, în capitalul social al entităților nerezidente, <i>inclusiv pe țări:</i>	-	-	-	-	-
Cote de participare și acțiuni de peste 10% în capitalul social al entităților nerezidente, <i>inclusiv pe țări:</i>	-	-	-	-	-
Capital social		305.570.895	-	-	305.570.895
Cote de participare și acțiuni de până la 10%, inclusiv, <i>inclusiv pe țări:</i>	-	-	-	-	-
Cote de participare și acțiuni de peste 10%, <i>inclusiv pe țări:</i>	-	305.570.895	-	-	305.570.895
-Spania	-	305.570.895	-	305.570.895	-
-Cipru	-	-	305.570.895	-	305.570.895



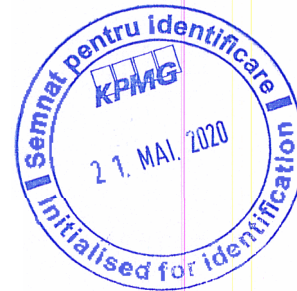
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situatia Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu nerezidentii

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		2019	2018
		3	4
Venituri - total	010	46.760	5.749.973
Venituri aferente bunurilor procurate si vandute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i>	020	-	-
Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitati, <i>inclusiv pe tari:</i>	030	-	5.564.070
- Irlanda		-	5.564.070
Venituri din dividende si participatii in alte entitati, <i>inclusiv pe tari:</i>	040	-	-
-		-	-
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescriptie expirat, <i>inclusiv pe tari:</i>	050	-	-
-		-	-
Alte venituri, <i>inclusiv pe tari:</i>	060	46.760	185.903
- Spania	724	46.760	182.047
- Romania	642	-	3.856
Cheltuieli - total	070	18.883.037	18.090.002
Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vandute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i>	080	-	-
Cheltuieli privind dobinzile, <i>inclusiv pe tari:</i>	090	10.105.412	7.476.767
- Marea Britanie	826	329.013	3.738.241
- Statele Unite	840	329.024	3.738.526
- Cipru	196	9.447.375	-
Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, <i>inclusiv pe tari:</i>	100	-	-
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe tari:</i>	110	18.225.000	10.613.235
- Cipru	196	9.553.596	-
- Belgia	056	118.633	238.650
- Colombia	170	294.669	264.937
- Ungaria	348	21.270	-
- Romania	642	732.502	126.566
- Rusia	643	1.071	37.721
- Spania	724	7.399.831	9.944.071
- SUA	840	40.466	1.270
- Slovacia	703	62.962	-



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

Note la Situatia Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

Bunuri ale nerezidentilor inregistrate in conturi extrabilantiere

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

