

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

Situatii Financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2017



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

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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





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. RED Union Fenosa S.A.

Opinie

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

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

Baza opiniei

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

Evidențierea unor aspecte

Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare

Atragem atentia asupra Notei 27 la situatiile financiare, care prezinta faptul ca activitatea Societatii si tarifele de distributie a energiei electrice sunt reglementate de catre Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica ("ANRE"). Prin urmare, reglementarile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si datorilor Societatii. Opinia noastră nu este modificatea cu privire la acest aspect.

Bazele contabilizarii si restrictiile cu privire la distributie si utilizare

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

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare, pentru determinarea acceptabilitatii bazelor intocmirii si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

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

Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare

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

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

- Identificam si evaluam risurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata fie de fraudă, fie de eroare, projectam 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 circumstancelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adevarare 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 adevarare 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 indoieli 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 neadevarate, 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 guvernanța, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

23 martie 2018

Vitalie Corniciuc

Pentru si in numele:

KPMG Moldova S.R.L.

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

Licenta seria AMM II, Nr. 053557 din 22 noiembrie 2004

V. Corniciuc



Auditator licențiat

Certificat de calificare a auditorului

Seria AG, Nr.000300

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

Bilantul la 31 decembrie 2017

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

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

(continuare la pag 2)



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

Bilantul la 31 decembrie 2017

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

	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Capital propriu			
Capital social si suplimentar	11	469.501.025	469.501.025
Rezerve		293.529.316	293.529.316
Profit nerepartizat al anilor precedenti		3.115.832.810	3.115.832.810
Profitul net al perioadei de gestiune		268.484.154	-
TOTAL CAPITAL PROPRIU		4.147.347.305	3.878.863.151
Datorii pe termen lung			
Credite bancare pe termen lung	12	64.255.318	150.163.273
Venituri anticipate pe termen lung	13	176.375.871	149.613.370
Finantari si incasari cu destinatie speciala	13	10.433.021	11.014.747
Datorii privind impozitul pe venit amanat	25	185.897.776	225.681.533
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		436.961.986	536.472.923
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt	12	64.377.395	75.421.879
Datorii comerciale	14	115.485.066	115.090.317
Datorii fata de partile afiliate	26	863.967	1.164.207
Avansuri primite curente		41.664	19.074
Datorii fata de personal		11.134.788	19.278.228
Datorii fata de buget	15	15.501.046	91.829.756
Datorii fata de actionari pentru dividende		-	360.137.126
Provizioane	16	7.346.389	6.362.796
Alte datorii curente		85.481	66.027
TOTAL DATORII CURENTE		214.835.796	669.369.410
TOTAL PASIVE		4.799.145.087	5.084.705.484

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

23 Martie 2018

JL Gomez
Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager



I. Munteanu
Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.



Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager




Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a actionarului unic din 30 iunie 2017 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2016 in suma de 549.798.219 MDL sa fie lasat la dispozitia Societatii in calitate de profit nedistribuit. Aceasta suma a fost inclusa in Profit nerepartizat al anilor precedenti la 1 ianuarie 2017.

José Gomez
Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager



V. Munteanu
Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

JL Gomez Pascual
 Jose Luis Gomez Pascual
 Country Manager



V. Dumitrescu
 Ion Munteanu
 Director Economico-Financiar



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

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

1 Informatii generale despre Societate

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

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

Ca urmare a fuziunii celor trei intreprinderi sub control majoritar al UFI, structura actionarilor a suferit modificari si in rezultat BERD detinea 6,069% din actiuni, iar UFI detinea 93,931% din actiunile Societatii. In anul 2011 BERD a vandut pachetul de actiuni detinut in Societate.

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

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

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

2 Bazele intocmirii si politici contabile

2.1 Bazele intocmirii

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu bazele întocmirii și politicile contabile descrise în aceasta Notă 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 Metodologii tarifare aprobată prin Hotărarea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicată în Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013, și considerând principiile de bază și caracteristicile calitative menționate în Legea Contabilității Republicii Moldova Nr. 113 XVI din 27 aprilie 2007 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 consideră că implementarea acestor politici contabile reflectă cu mai multă acuratețe substanța economică a activitatilor reglementate. Situațiile financiare sunt întocmite pentru a furniza informații actionarului 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:

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

2.2 Principii de baza

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

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

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

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

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

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

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

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



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

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

2.4 Situatii comparative

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

2.5 Continuitatea activitatii

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

2.6 Utilizarea estimarilor contabile

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

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

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

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

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

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

2.7 Evenimente ulterioare

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



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

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

2.8 Politicile contabile

2.8.1 Modificari in politicile contabile

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

2.8.2 Recunoasterea veniturilor

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

a) Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea serviciilor se recunosc in cazul indeplinirii simultane a urmatoarelor conditii:

- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate;
- stadiul de executie a tranzactiei la data raportarii poate fi evaluat in mod credibil; si
- costurile aparute pe parcursul tranzactiei si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Distributia energiei electrice

Venitul din distributia energiei electrice este recunoscut in baza citirii datelor contoarelor, in kilowatt ora consumati, in perioada de raportare. Daca nu este posibila citirea datelor contoarelor, venitul este estimat si stabilit pe baza consumului mediu in lunile precedente.

Tarifele la serviciile de distributie a energiei electrice sunt reglementate, fiind stabilite de catre ANRE.

Conform Metodologiei de stabilire a tarifelor, Societatea poate solicita recalcularea tarifului de distributie pe parcursul anului in cazul in care variatiile dintre costurile efective ale Societatii pe parcursul anului si cele utilizate la calculul tarifului de distributie din acel an depasesc 5%.

b) Venituri din chirii

Veniturile din utilizarea de catre terti a activelor entitatii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente si la respectarea simultana a urmatoarelor conditii:

- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate; si
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil.

c) Vanzarea de produse si marfuri

Veniturile din vinzarea produselor si marfurilor se recunosc cand:

- entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. Transferul risurilor si beneficiilor semnificative aferente drepturilor de proprietate asupra bunurilor, de regula, coincide cu momentul predarii bunurilor catre cumparator sau, la respectarea altor conditii contractuale, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective catre cumparator;
- entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute ca in cazul detinerii in proprietate a acestora si nu detine controlul efectiv asupra bunurilor;
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei vor fi generate catre entitate; si
- costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

d) Venituri din dobanzi

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



gasNatural
fenosa

23 MAR 2018



(9)

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

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

e) Venituri din dividende

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

2.8.3 Imobilizari corporale si necorporale

Recunoasterea initiala

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea ulterioara

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

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



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

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

Amortizarea

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

Categorie	Durata de functionare utila (ani)
Programe informative	5 - 10
Alte active nemateriale	2 - 5

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

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

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

Derecunoasterea

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

2.8.4 Alte active imobilizate

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

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

2.8.5 Leasing operational

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

2.8.6 Stocuri de materiale

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

Costurile de intrare a stocurilor achizitionate cuprinde valoarea de cumparare si costurile direct atribuibile intrarii (de exemplu, costurile de transportare-aprovizionare, asigurare pe durata transportarii, incarcare, descarcare, comisioane intermedierilor, impozitele si taxele nerecuperabile, taxele vamale si alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor in forma si in locul utilizarii dupa destinatie cum ar fi: prelucrarea, sortarea, impachetarea). Reducerile comerciale, rabaturile si alte elemente similare sunt 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 de activitati, minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.



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

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

Costul stocurilor se determină pe baza metodei costului mediu ponderat.

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

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 evaluateaza 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 „alor venituri din activitatea operationala”.

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

Venituri nefacturate din devieri tarifare

In conformitate cu prevederile Metodologilor tarifare aprobat prin Hotararea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicate in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013 („Metodologia”), la finele fiecarui an ANRE trebuie sa recalculeze tariful de distributie a energiei electrice la tarife reglementate in baza datelor din acel an, luand in consideratie 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 diferența intre veniturile din energia electrica distribuita/ furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobat 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.

Aceste devieri tarifare, atunci cand reprezinta active regulatorii, sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante reprezentand devieri tarifare.

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

Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

Dupa cum este detaliat mai sus in aceasta nota, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența intre veniturile din energia electrica distribuita pe baza tarifelor reglementare aprobat de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Aceste devieri tarifare, atunci cand constituie active regulatorii, sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante. Conform Metodologiei, o dobanda egala cu costul mediu ponderat al capitalului reglementat este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor din devieri tarifare. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 1 martie 2018.



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

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

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

2.8.9 Investiții financiare

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

2.8.10 Numerar și conturi curente

Disponibilitatea banilor include numerarul în casierie și conturile curente la banchi în MDL sau valută străină.

2.8.11 Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât creațele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data 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 calamitatilor și altor evenimente exceptionale;
- 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 măsură 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 tranzitia 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 măsură în care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când repartizarea nu este propusă după data de raportare și înaintea datei de emisie a situațiilor financiare.



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

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

2.8.14 Datorii

Datoriiile pe termen scurt și cele pe termen lung sunt reflectate în situațiile financiare la valoarea necesară pentru stîngerea 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 dobînzile 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 neconditionat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni din data raportării.

2.8.15 Costurile indatorării

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

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

Dobanzile și alte costuri ale indatorării 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 baneste 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 tine 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 initiale a operațiunii în valută străină; achitările integrale sau parțiale a creantelor și datorilor aferente operațiunilor în valută străină; data raportării.

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

Achitarea creantelor și datorilor 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 creantelor și datorilor se recunosc ca venituri sau cheltuieli curente.

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

La 31 decembrie 2017 și 2016 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:

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

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



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

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

2.8.18 Impozitul pe venit

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

(i) Impozitul curent

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

Societatea calculeaza impozitul pe venit in baza profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia fiscală in vigoare in Republica Moldova. Pentru exercitiul financiar finalizat la 31 decembrie 2017 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2016: 12%).

(ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

(iii) Expuneri fiscale

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

2.8.19 Provizioane

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



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

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

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

3 Imobilizari necorporale

	Sold la 31 decembrie 2016	Intrari	Iesiri	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale in curs executie	-	137.000	-	(137.000)	-
Programe informatiche	65.735.903	-	-	137.000	65.872.903
Total imobilizari necorporale – valoare contabilă bruta	65.735.903	137.000	-	-	65.872.903
Amortizarea acumulată	(58.506.124)	(2.980.394)	-	-	(61.486.518)
Valoarea contabilă netă	7.229.779				4.386.385

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

4 Imobilizari corporale

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

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

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

La 31 decembrie 2017 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 1.305.089.904 (2016: 1.249.088.133).

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

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

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

5 Active financiare pe termen lung

	Sold la 31 decembrie 2016	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2017
Investitii pe termen lung in parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Modificarea valorii investitiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
Valoarea neta	9.980.352	-	-	9.980.352
Creante pe termen lung	1.999.439	4.304.000	1.515.702	4.787.737
Total active financiare pe termen lung	11.979.791	4.304.000	1.515.702	14.768.089

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

6 Alte active imobilizate

	Sold la 31 decembrie 2016	Intrari	Amortizare	Sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli anticipate pe termen lung	109.470.312	6.668.718	13.430.141	102.708.889

In cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2017 sunt incluse cheltuielile anticipate realizate in anii 2000 – 2003 pentru achizitionarea cunostintelor de management si operare a activitatilor de distributie a energiei electrice in valoare de 7.719.255 (2016: 9.396.756). Pentru anul 2017 amortizarea acestor cheltuieli si inregistrata in situatia de profit si pierdere este in suma de 1.677.501 (2016: 1.677.501).

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



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

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

7 Materiale

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

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

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

8 Creante comerciale si alte creante

	Sold la 31 decembrie 2017	Din care:			Sold la 31 decembrie 2016
		neajunse la scadenta	pana la 3 luni	3 luni -1 an	
Creante ale partilor afiliate (Nota 26)	182.590.994	182.590.994		-	-
Creante comerciale terți	13.031.506	9.929.364		-	3.102.142
Creante aferente decontarilor cu bugetul	6.131.293	6.131.293		-	-
Total creante curente	201.753.793	198.651.651	-----	-----	3.102.142
Corectii aferente creantelor compromise	(3.102.142)	-		-	(3.102.142)
Total creante comerciale si creante cu bugetul, net	198.651.651	198.651.651	-----	-----	327.270.101

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

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

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

	2017	2016
La 1 ianuarie	3.102.142	3.102.142
Creante casate	-	-
Miscarea neta in rezerva	-	-
La 31 decembrie	3.102.142	3.102.142



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

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

9 Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	276.341.977	787.897.119
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	262.632.373	190.038.972
Total	538.974.350	977.936.091

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența între veniturile din energia electrică distribuită pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE și costurile și rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Conform Metodologiei, devierile tarifare generate într-un anumit an ar trebui recuperate prin modificările de tarife de distribuție de energie electrică în anul următor. Metodologia actuală de stabilire a tarifelor este valabilă până la data de 1 martie 2018.

Acumularea în bilanț a unor devieri tarifare semnificative se datorează nerevizuirii la timp a tarifelor, astfel încât tarifele aprobate de ANRE și utilizate la facturarea consumului de energie nu au acoperit costurile reglementate conform Metodologiei de stabilire a tarifelor.

În anul 2015 a avut loc o creștere semnificativă a devierilor tarifare datorată în principal creșterii costului cu achiziția de energie electrică, a costurilor de capital și rentabilitate ca urmare a devalorizării MDL față de dolarul SUA. Începând cu Noiembrie 2015 a avut loc o creștere a tarifelor de distribuție cu 80% față de cele provizorii stabilite de ANRE începând cu 1 ianuarie 2015.

Începând cu martie 2016 pretul de procurare a energiei electrice a scazut. Conform contractului în vigoare până la 31 martie 2016 semnat cu furnizorul de energie electrică de către Societate, costul energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic pentru primele 2 luni ale anului 2016 a fost de 0,06795 USD/ KWh, iar pentru luna martie 2016 de 0,06 USD/ KWh, care a fost agreeat printre-un acord aditional la contract. Pentru perioada 1 aprilie 2016 – 31 martie 2017 Societatea a agreeat cu furnizorul de energie electrică un pret de 0,048995 USD/ KWh.

Începând cu aprilie 2017 pretul de procurare a energiei electrice s-a modificat. Conform contractului în vigoare până la 31 martie 2018, semnat de către Societate cu furnizorul de energie electrică de origine Ucraineană, costul energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic a fost de 0,0502 USD/ KWh. Respectivul pret este variabil pentru trimestrele ulterioare, ca baza servind preturile prognozate trimestrial pe piata anglo a Ucrainei stabilite de către Comisia Națională de Reglementare în Energetică și Servicii Comunale a Ucrainei. Începând cu luna iunie, în baza aceluiași contract de procurare a energiei electrice, Compania procura și energie din regiunea de est a Moldovei cu un pret de 0,0453 USD/kWh.

Datorită variației costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, dar și ajustării altor parametri tarifari pe parcursul anului 2017, ANRE a revizuit tarifele de distribuție, care au intrat în vigoare de la 24 Martie 2017.

Tarifele de distribuție aprobate de ANRE care au intrat în vigoare de la 24 Martie 2017, se prezintă după cum urmează:



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

Prin Hotărarea ANRE nr. 201/2016 din 15 iulie 2016 (revizuită din 4 octombrie 2016) a fost stabilit un mecanism de recuperare a devierilor tarifare acumulate în anii 2012-2015 în suma de 1.050.529.492 MDL pe o perioadă de 4 ani începând cu 1 ianuarie 2017, în rate lunare egale, inclusiv a unei dobânzi de 7,66% anual calculată la soldul lunar al sumei de baza ramase. Ca parte componentă a tarifelor de distribuție aprobate în martie 2017, o parte din devierile tarifare acumulate în anii 2012-2015 au fost incluse în calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului de raportare.



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

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

Societatea a alocat valoarea devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 intre portiunea curenta si cea pe termen lung prin aplicarea prevederilor mecanismului de recuperare a devierilor tarifare aprobat de ANRE la 15 iulie 2016. In mod normal creantele/datorii din devieri tarifare generate pe parcursul unui an de catre Societate sunt considerate curente, deoarece conform Metodologiei acestea sunt considerate a fi recuperate/utilizate prin ajustarea tarifelor de distributie in anul urmator, dar din motiv ca in cursul anului 2017 Societatea a generat datorii din devieri tarifare, ele au fost compensate cu portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, in conformitate cu modalitatea preconizata de decontare a acestor creante si datorii din devieri tarifare.

10 Investitii financiare curente in parti afiliate

	2017	2016
La 1 ianuarie	299.845.885	40.313.359
Investitii plasate	68.452.000	257.380.815
Investitii recuperate	(188.984.400)	-
Diferente de curs	(42.431.702)	2.040.260
Dobanda calculata	8.162.960	7.051.260
Dobanda incasata	(8.191.842)	(6.939.809)
La 31 decembrie	136.852.901	299.845.885

Investitiile financiare curente in parti afiliate reprezinta un imprumut de tip revolving acordat de catre Societate in baza acordului de imprumut din 27 martie 2014 catre Clover Financial & Treasury Services Ltd in valoare maxima de pina la 15.000.000 USD, modificat la 22 februarie 2017 prin care scadenta imprumutului a fost prelungita pentru 23 martie 2018, iar rata dobanzii a fost stabilita in marime de 3,00% anual. Dobanda pentru imprumut se incaseaza trimestrial. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2017 era in valoare de 8 milioane de dolari SUA.

11 Capital social si suplimentar

	Numarul de actiuni	Capital social	Capital suplimentar	Capital social si suplimentar
Sold la 31 decembrie 2016	8.730.597	305.570.895	163.930.130	469.501.025
Sold la 31 decembrie 2017	8.730.597	305.570.895	163.930.130	469.501.025

Numarul total de actiuni simple nominative autorizate spre plasare si plasate este de 8.730.597 actiuni (2016: 8.730.597 actiuni) cu o valoarea nominala de 35 MDL per actiune (2016: 35 MDL per actiune). Gas Natural Fenosa Internacional S.A. (noua denumire a Union Fenosa Internacional S.A. incepand cu 2015) detine 100% in capitalul social al Societatii.

Capitalul suplimentar reprezinta prima de emisiune a actiunilor cu o valoare de 163.930.130 MDL (2016: 163.930.130 MDL).

12 Credite bancare

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Portiunea pe termen lung aferenta creditelor bancare pe termen lung	64.255.318	150.163.273
Portiunea pe termen scurt aferenta creditelor bancare pe termen scurt	64.377.395	75.421.879
Total credite bancare	128.632.713	225.585.152

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

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



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

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

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

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

- Rata Istorica de Acoperire a Serviciului Datoriei („DSCR Iсторic”) calculata pentru perioada de 12 luni incheiata in fiecare trimestru, care nu ar trebui sa fie mai mica de 1,2.
- Rata Prognozata de Acoperire a Serviciului Datoriei („DSCR Prognozat”) calculata pentru perioada de 12 luni incheiata in fiecare trimestru, care nu ar trebui sa fie mai mica de 1,3. DSCR Prognozat ar trebui luat in considerare numai in cazul in care Societatea intenționeaza sa declare si sa distribuie dividende in urmatoarele 12 luni de la sfarsitul trimestrului.
- Datoria financiara raportata la capitalul propriu, calculata pe o baza anuala, ar trebui sa fie mai mica de 1,0.
- Datoria financiara raportata la EBITDA, calculata pe o baza anuala, ar trebui sa fie mai mica de 4,0.

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

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

	2017	2016
Sub 1 an	64.377.395	75.421.879
De la 1 la 2 ani	64.255.318	75.081.636
De la 2 la 3 ani	-	75.081.637
Total	128.632.713	225.585.152

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

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

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



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

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

14 Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Datorii privind facturile comerciale		
- in tara	105.140.769	108.890.274
- in strainatate	10.344.297	6.200.043
Total datorii comerciale	115.485.066	115.090.317

15 Datorii fata de buget

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

16 Provizioane

	2017	2016
Sold la 1 ianuarie	6.362.796	9.524.505
Provizioane utilizate parcursul perioadei de gestiune	(329.396)	(3.528.182)
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune	1.373.260	439.667
Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune	(60.271)	(73.194)
Sold la 31 decembrie	7.346.389	6.362.796

Provizioanele se refera la actiunile judiciare de despagubire inaintate Societatii de catre terți, în special de catre consumatorii de energie electrică. În opinia conducerii și a specialistilor Societatii în probleme juridice, rezultatul acestor actiuni judiciare nu va avea un impact semnificativ diferit asupra Societatii comparativ cu cheltuielile înregistrate la 31 decembrie 2017.

17 Venituri din vanzari

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

18 Costul vanzarilor

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

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

19 Alte venituri din activitatea operatională

	2017	2016
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	444.132	27.304.576
Venituri din vanzarea materialelor	4.265.703	10.747.096
Venituri din chirii	5.134.518	4.942.899
Alte venituri operationale	21.494.978	8.810.942
Total alte venituri operationale	31.339.331	51.805.513

In Ianuarie 2016 Societatea a înregistrat la venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri incasarea unei despăgubiri de asigurare in valoare de 26.984.827, urmare a producerii unui caz asigurat.

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

20 Cheltuieli de distribuire

	2017	2016
Cheltuieli de reclama	362.080	339.598

21 Cheltuieli administrative

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

22 Alte cheltuieli din activitatea operatională

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

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

23 Retribuirea personalului

	2017	2016
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	106.753.571	101.876.242
Contributiile de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	31.576.762	27.826.060
Total	138.330.333	129.702.302

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

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

Persoanele din conducere reprezinta directorii (executivi si ne-executivi) si managerii Societatii, in total 14 persoane (2016: 14 persoane). Pe parcursul anului incheiat pe 31 decembrie 2017, personalul de conducere a primit salarii in suma de 10.947.046 MDL (2016: 10.244.894 MDL). Aceasta suma include contributiile de asigurare sociala de stat obligatorii si primele de asigurare obligatorie de asistenta medicala. Soldul creditelor acordate personalului de conducere la 31 decembrie 2017 este in suma de 1.766.343 MDL (2016: 762.423 MDL). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.

24 Rezultatul din alte activitati

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

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

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

25 Impozitul pe venit

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

Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2017	2016
Profitul pana la impozitare	308.791.077	660.483.296
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12,00%	12,00%
Diferentele temporare aferente perioadelor anterioare	-	3,23%
Cheltuieli nedeductibile	1,28%	1,65%
Venituri neimpozabile	(0,23%)	(0,12%)
Cheltuieli privind impozitul pe venit	13,05%	16,76%
	40.306.923	110.685.077



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

Soldul impozitului amanat si diferențele temporare

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

Miscri in soldurile impozitului amanat

	Recunoscut in situatia de profit si pierdere	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari corporale si necorporale	12.207.928	108.142.015	120.349.943
Creante comerciale	(175.458)	3.264.109	3.088.651
Creante reprezentand devieri tarifare	(52.675.409)	117.352.331	64.676.922
Datorii fata de personal	977.213	(2.313.387)	(1.336.174)
Provizioane	(118.031)	(763.535)	(881.566)
Datorii (creante) nete cu impozitul amanat	(39.783.757)	225.681.533	185.897.776

26

Tranzactii cu partile afiliate

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

Natura relatiilor cu partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzactii in 2017 si 2016 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este prezentata mai jos:

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

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

(i) Vanzari

	2017	2016
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	1.456.316.005	1.465.789.870
Gas Natural SDG (Spania)	27.210	-
Total	1.456.343.215	1.465.789.870



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

Vanzările catre ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL reprezinta:

- servicii de distribuție a energiei electrice in suma de 1.447.808.913 MDL (2016: 1.456.259.831 MDL);
- alte servicii in suma de 8.507.092 MDL (2016: 9.530.039 MDL), si anume: servicii auxiliare activitatii de distribuție a energiei electrice, servicii de locație si servicii comunale.

(ii) Procurari

	2017	2016
Gas Natural SDG (Spania)	6.796.277	6.792.181
Gas Natural Informatica (Spania)	290.576	597.763
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	3.810.146	3.654.629
Total	10.896.999	11.044.573

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

(iii) Venituri din dobanzi

	2017	2016
Clover Financial and Treasury Services Limited	8.162.960	7.051.260

(iv) Soldul creditelor acordate

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

(v) Investitii pe termen scurt

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Clover Financial and Treasury Services Limited	136.852.901	299.845.885

(vi) Creante comerciale

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	182.563.784	315.281.674
Gas Natural SDG (Spania)	27.210	-
	182.590.994	315.281.674

(vii) Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Gas Natural SDG (Spania)	609.050	1.061.705
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	254.917	102.502
Total datorii comerciale	863.967	1.164.207

(viii) Datorii fata de actionari pentru dividende

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Gas Natural Fenosa Internacional SA (Spania)	-	360.137.126



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

27 Evenimente si angajamente neprevazute

Mediul politic

Activitatea si rezultatele Societății 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 reteaua de energie electrica. Conducerea Societății 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 Societății poate sa difere de cea a conducerii. Ca rezultat, autoritatile fiscale pot pune la indoiuala unele tranzactii ca fiind generatoare de impozite suplimentare, penalitati sau dobanzi. Conducerea Societății considera ca a calculat si inregistrat adevarat obligatiile fiscale ale Societății.

Mediul de reglementare

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

Mediul operational al Societății

Activitatea Societății este supusa riscului de tara care implica riscurile politice, economice si sociale inherente desfasurarii activitatii de afaceri in Republica Moldova. Aceste riscuri includ represiunile politiciilor 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 Societății a impactului riscurilor mentionate asupra activitatii operationale si pozitiei financiare a Societății.

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

28 Evenimente ulterioare datei bilantului

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



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

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

29 Alte informatii

29.1 Date generale

1. Certificat de inregistrare a entitatii, eliberat de Camera inregistrarii de Stat.

Numar de inregistrare 1003600015231 Data inregistrarii 27/04/2000 Seria MD Numar 0074182

2. Capital social inregistrat de Camera inregistrarii de Stat:

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

1) cota statului _____ lei,

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

Modificari ulterioare:

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

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

3. Entitatile, activitatea carora necesita licenta, indica:

Licenta in vigoare:

1) Numar 087185, data eliberarii 14 ianuarie 2008

Termen de valabilitate pina la 21/07/2025

Tipul de activitate distributie de energie electrica

Organul care a eliberat licenta Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica

4. Numarul mediu scriptic al personalului in perioada de gestiune 610 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 386 persoane,

2) muncitori 224 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2017 610 persoane.

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

7. Remunerarea membrilor organelor de administrare, de conducere si supraveghere si alte angajamente aparute sau asumate in legatura cu pensiile membrilor actuali sau ale fostilor membri ai acestor organe,
pe categorii _____ lei.

8. Avansurile si creditele acordate membrilor organelor specificate la pct.7 _____ lei,
inclusiv rambursate _____ lei.

9. Valoarea activelor imobilizate si circulante, inregistrate in calitate de gaj*

1) valoarea de gaj _____ lei,

2) valoarea contabila _____ lei.

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

11. Profit net (pierdere neta) a perioadei de gestiune pentru o actiune ordinara:

1) profit 30 lei 75 bani,

2) pierdere _____ lei _____ bani.

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

1) platite _____ lei _____ bani,

2) planificate pentru plata _____ lei _____ bani.

13. Valuta straina disponibila, recalculata in moneda nationala a Republicii Moldova – total

1) _____

2) _____

3) _____

14. Numerar legat – total _____ lei.

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

a) la numarator – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabila



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

29.2 Nota informativa privind veniturile si cheltuielile clasificate dupa natura

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

29.3 Nota informativa privind relatiile cu nerezidentii

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2017
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total		-	-	-	-	-
Creante comerciale, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Datorii pe termen lung – total		-	-	-	-	-
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Avansuri primite, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte datorii, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2017
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total		-	27.210	-	-	27.210
Creante comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-Spania		-	27.210	-	-	27.210
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-Depozite, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
Datorii pe termen lung - total		150.163.273	-	68.130.578	17.777.377	64.255.318
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Avansuri primite, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		150.163.273	-	68.130.578	17.777.377	64.255.318
-Marea Britanie		75.076.132	-	34.065.289	8.888.689	32.122.154
-Statele Unite		75.087.141	-	34.065.289	8.888.688	32.133.164
-Alte datorii, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Creante, investitii financiare si datorii curente aferente fondatorilor nerezidenti

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017		Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2017		
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente	Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total									
Creante comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii curente - total	360.137.126	-	-	-	360.137.126	-	-	-	-
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri primite, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, <i>inclusiv pe tari:</i>	360.137.126	360.137.126	-	-	360.137.126	-	-	-	-
- Spania									



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2017	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari		Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an
				Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active si datorii curente				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total		299.845.885		74.490.844		195.052.126	(42.431.702)	136.852.901	
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul finantier, inclusiv pe tari:		299.845.885		74.490.844		195.052.126	(42.431.702)	136.852.901	
- Irlanda		299.845.885		74.490.844		195.052.126	(42.431.702)	136.852.901	
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii curente – total		82.683.628		58.434.970	68.130.578	123.764.348	(10.154.087)	75.330.741	
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		7.261.748		47.553.152	-	44.014.023	152.469	10.953.346	
- Slovacia		-	-	5.338.111	-	5.338.111	-	-	
- Rusia		-	-	1.550.956	-	1.550.956	-	-	
- Spania		5.610.692		31.384.587	-	26.526.737	120.995	10.589.537	
- Ucraina		-	-	4.667.320	-	4.667.320	-	-	
- Polonia		1.543.734		288.955	-	1.826.792	10.431	16.328	
- Suedia		1.841		1.144.555	-	1.160.571	14.453	278	
- Romania		105.481		2.278.830	-	2.043.698	6.590	347.203	
- SUA		-	-	25.936	-	25.936	-	-	
- Belgia		-	-	250.025	-	250.025	-	-	
- Colombia		-	-	367.933	-	367.933	-	-	
- Elvetia		-	-	205.088	-	205.088	-	-	
- Olanda		-	-	50.856	-	50.856	-	-	



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

Avansuri primite, *inclusiv pe tari*:

-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari</i> :	75.421.880	-	10.881.818	68.130.578	79.750.325	(10.306.556)	64.377.395
-Marea Britanie	37.713.329	-	5.440.986	34.065.289	39.875.293	(5.153.278)	32.191.033
-Statele Unite	37.708.551	-	5.440.832	34.065.289	39.875.032	(5.153.278)	32.186.362
Datorii privind dividendele calculate, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Investitii financiare in strainatate si participarea nerezidentilor in capitalul social

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Sold la 31 decembrie 2017
1	2	3	4	5	6
Investitii financiare					
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10% in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Capital social		305.570.895	-	-	305.570.895
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10%, <i>inclusiv pe tari</i> :		305.570.895	-	-	305.570.895
-Spania		305.570.895	-	-	305.570.895
-		-	-	-	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu nerezidentii

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		2017	2016
1	2	3	4
Venituri - total		8.223.614	7.083.061
Venituri aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitatii, <i>inclusiv pe tari</i> :		8.162.960	7.051.260
-Irlanda		8.162.960	7.051.260
Venituri din dividende si participatii in alte entitati, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescriptie expirat, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
Alte venituri, <i>inclusiv pe tari</i> :		60.654	31.801
- Spania		60.654	3.993
- Ucraina		-	27.808
Cheltuieli - total		23.763.149	16.998.088
Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
Cheltuieli privind dobinzile, <i>inclusiv pe tari</i> :		10.997.766	7.837.500
-Marea Britanie		5.498.960	3.918.750
-Statele Unite		5.498.806	3.918.750
Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe tari</i> :		12.765.383	9.160.588
- Belgia		250.025	283.142
- Colombia		367.933	425.864
- Marea Britanie		-	10.140
- Olanda		50.856	70.192
- Romania		1.330.964	963.541
- Rusia		1.367	7.187
- Spania		10.709.610	7.369.075
- SUA		25.936	31.447
- Polonia		16.155	-
- Slovacia		12.537	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Bunuri ale nerezidentilor înregistrate în conturi extrabilanțiere

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

