

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

Situatii Financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2019

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

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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



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

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

Raportul auditorului independent

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

Opinie

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

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

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

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

Baza opiniei

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

Evidențierea unor aspecte

Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare

Atragem atentia asupra Notei 28 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 noastra nu este modificata 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 adevarate 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 politicele 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 rationamentul profesional si meninem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adekvate 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 adekvate circumstelor, 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 evenimentele sau conditiile care ar putea genera indoieri semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concludem 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.

21 mai 2020

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

Victor Voluta



ICS KPMG Moldova S.R.L.

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

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

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

Auditator licențiat pentru auditul general
Certificat de calificare a auditatorului
Seria AG, Nr.000048

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

Bilantul la 31 decembrie 2019

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

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

(continuare la pag 2)



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

Bilantul la 31 decembrie 2019

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

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
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		1.783.975.089	2.987.958.454
Profitul net al perioadei de gestiune		321.601.468	-
TOTAL CAPITAL PROPRIU		2.868.606.898	3.750.988.795
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	13	291.796.575	-
Venituri anticipate pe termen lung	14	201.542.227	180.816.067
Finantari si incasari cu destinatie speciala	14	9.272.290	9.852.255
Datorii privind impozitul pe venit amanat	26	136.020.146	159.830.050
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		638.631.238	350.498.372
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt	12	-	64.520.476
Imprumuturi pe termen scurt	13	99.738.912	-
Datorii comerciale	15	73.247.444	104.267.671
Datorii fata de partile afiliate	27	31.043	590.678
Avansuri primite curente		47.010	2.074.430
Datorii fata de personal		16.071.081	14.034.378
Datorii fata de buget	16	21.970.264	14.404.442
Provizioane	17	16.356.911	15.714.760
Datorii reprezentand devieri tarifare	9	13.666.621	-
Alte datorii curente		145.506	83.196
TOTAL DATORII CURENTE		241.274.792	215.690.031
TOTAL PASIVE		3.748.512.928	4.317.177.198

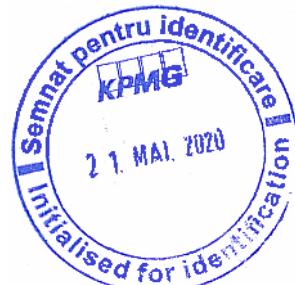
Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

21 mai 2020

Jose Luis Gomez Pascual
Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager



Ion Munteanu
Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

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

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

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

JLG
Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager



I.M.
Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

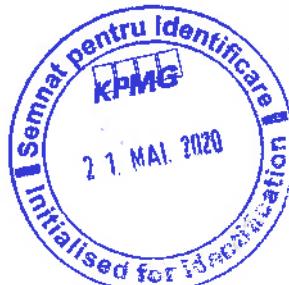
In cadrul Adunarii Generale Ordinare a unicului actionar din 23 aprilie 2019 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2018 in suma de 380.228.093 MDL sa fie lasat la dispozitia Societatii in calitate de profit nedistribuit. Aceasta suma a fost inclusa in Profit nerepartizat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

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


Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager




Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

José Gomez
Jose Luis Gomez Pascual
Country Manager



Ion Munteanu
Ion Munteanu
Director Economico-Financiar



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

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

1 Informatii generale despre Societate

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

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

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

Naturgy Inversiones Internacionales, S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional, S.A.) a fost unicul actionar al Societății până pe data de 01 august 2019 când a înstrâns întregul sau pachet de acțiuni către societatea Joseco Holdings Co. Limited cu sediul în Nicosia, Cipru. Astfel, începând cu această dată Joseco Holdings Co. Limited devine actionar unic al Societății.

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

Societatea este operator al sistemului de distribuție a energiei electrice pe o parte a teritoriului Republicii Moldova, și prestează și alte servicii auxiliare aferente activității de distribuție a energiei electrice.

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019
(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 Metodologiei tarifare aprobată prin Hotărârea ANRE nr. 64/2018 din 22 februarie 2018, publicată în Monitorul Oficial 77-83/374, din data de 9 martie 2018, și considerând principiile de bază și caracteristicile calitative menționate în Legea Contabilității și Raportării Financiare a Republicii Moldova Nr. 287 din 15.12.2017, în vigoare începând cu 01.01.2019, publicată în Monitorul Oficial nr. 1-6 art. 22 din 05.01.2018, precum și urmând consecvența prezentării din exercițiile anterioare, a aplicat politicele 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 activităților 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 tinind 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 moldovenesci ("Lei" sau "MDL"), această fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare prezentate în Lei au fost rotunjite la cel mai apropiat leu, cu excepția cazului în care se indică altfel.

2.4 Situații comparative



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

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

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

2.5 Continuitatea activitatii

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

2.6 Utilizarea estimarilor contabile

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

Estimarile contabile se bazează pe cele mai recente și credibile informații detinute de entitate. Utilizarea estimarilor contabile intemeiate este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare. Estimarile contabile semnificative în întocmirea acestor situații financiare se referă la: duratele de utilizare a imobilizilor corporate amortizabile și valorile reziduale ale acestora, marimea creantelor și datorilor reprezentând devieri tarifare, impozitul pe venit amanat, marimea provizioanelor, marimea creantelor compromise, valoarea realizabilă netă a stocurilor.

Estimarile contabile pot necesita revizuiri în urma schimbărilor în circumstanțele pe care s-au bazat aceste estimari, aparținând noilor informații sau acumularii experienței.

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

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

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

2.7 Evenimente ulterioare

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

2.8 Politicile contabile

2.8.1 Modificări în politicile contabile

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



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

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

2.8.2 Recunoașterea veniturilor

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

a) Venituri din prestarea serviciilor

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

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

Distribuția energiei electrice

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

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

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

b) Venituri din chirie

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

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

c) Vanzarea de produse și marfuri

Veniturile din vanzarea produselor și marfurilor se recunosc cand:

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

d) Venituri din dobanzi

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

e) Venituri din dividende

Venitul din dividende se recunoaște cand este stabilit dreptul acionarului la primirea acestora.



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

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

2.8.3 Imobilizari corporale și necorporale

Recunoașterea initială

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

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

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

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

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

Costuri ulterioare pot fi efectuate în procesul de reparatie sau dezvoltare a imobilizării corporale cu scopul imbunatatirii caracteristicilor initiale ale acesteia și, respectiv, majorării beneficiilor economice asteptate din utilizarea obiectului. În particular, majorarea beneficiilor economice poate să rezulte din: prelungirea duratei de utilizare a obiectului, creșterea capacitatii de producție, suprafetei sau altor caracteristici ale obiectului, imbunatatirea substantială a calității producției fabricate (serviciilor prestate), prelungirea intervalelor între înlocuirile partilor componente în limita duratei de utilizare a obiectului, crearea componentelor care nu mai necesită înlocuire în limita duratei de utilizare a obiectului, reducerea semnificativă a costurilor de exploatare prevăzute initial etc. În asemenea situații, costurile ulterioare se capitalizează prin adăugarea acestora la valoarea contabilă a obiectului respectiv.

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.

Evaluarea ulterioară

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

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

Amortizarea

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

Categorie	Durată de funcționare utilă (ani)
Programe informaționale	5 - 10
Alte active nemateriale	2 - 5

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Categorie	Durata de functionare utilă (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 împreună cu amortizarea acumulată corespunzătoare. 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 a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

Costul stocurilor se determina 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.



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

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

2.8.7 Creante

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

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

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

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

Venituri nefacturate din devieri tarifare

In conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobate prin Hotararile ANRE nr. 64 din 22 februarie 2018 publicata in Monitorul Oficial 77-83 art. 374, din data 09 martie 2018 („Metodologie”), la finele fiecarui an ANRE trebuie sa recalculeze tariful de distributie a energiei electrice la tarife reglementate in baza datelor din acel an, luand in 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 diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei.

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

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

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

Creante/Datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

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

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



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

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

cazul, aloca valoarea devierilor tarifare între portiunea curentă și cea pe termen lung pe baza estimarilor relate la modelul de recuperare a acestor active/datorii și/sau pe baza hotărîrilor ANRE.

2.8.9 Investiții financiare

Investițiile finanțare includ imprumuturi acordate și dobânda aferentă acestora, acțiuni și cote de participare în alte societăți. Investițiile finanțare sunt reflectate în situațiile finanțare 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 legislație în vigoare, alte costuri tranzacționale).

2.8.10 Numerar și conturi curente

Disponibilitatile banesti includ numerarul in caserie si conturile curente la banchi in MDL sau valuta straina.

2.8.11 Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor nefinanțare 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 masura 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 masura în care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele la situațiile finanțare atunci când repartizarea lor este propusă după data de raportare și înaintea datei de emisie a situațiilor finanțare.



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

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

2.8.14 Datorii

Datorile 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 dobânzile aferente, cu termenul de rambursare nu mai mare de 12 luni din data raportării. De asemenea creditele bancare sunt clasificate pe termen scurt, cu excepția cazului în care Societatea are un drept 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.

Dobânzile 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 inițial 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 2019 și 2018 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(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 2019 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2018: 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 fiscala 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 rationamentul 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 prezenta, legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia.

Provizioanele se 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 terți parti la acel moment.

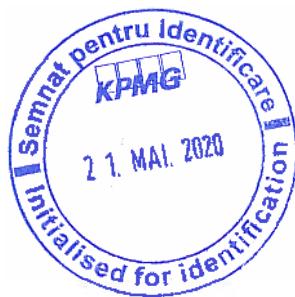


I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019
 (Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cauzelor cand este menționat altfel)

3 Imobilizari necorporale

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	Iesiri	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2019
Imobilizari necorporale în curs executie	478.000	13.912.501		(7.928.219)	6.462.282
Programe informative	67.568.814			7.928.219	75.497.033
Total imobilizari necorporale – valoare contabilă brută	68.046.814	13.912.501	-	-	81.959.315
Amortizarea acumulată	(63.173.112)	(1.545.070)	-	-	(64.718.182)
Valoarea contabilă netă	4.873.702				17.241.133

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



4 Imobilizari corporale

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	lesiri	Transferuri interne	Transferuri la cheltuieli anticipate pe termen lung (contoare)	Sold la 31 decembrie 2019
Imobilizari corporale în curs de execuție						
Construcții în curs de execuție	19.221.661	209.341.183	-	(201.408.034)	(10.060.483)	17.094.327
Utilaj destinații instalații	424.595	8.203.913	-	(8.217.446)	-	411.062
Investiții capitale ulterioare	-	32.592.228	-	(32.592.228)	-	-
Total imobilizari corporale în curs de execuție – valoare contabilă bruta	19.646.256	250.137.324	-	(242.217.708)	(10.060.483)	17.505.389
Imobilizari corporale în exploatare						
Terenuri	3.943.576	833.270	-	-	-	4.776.846
Cladiri și construcții	912.395.698	378.316	(954.585)	4.810.592	-	916.630.021
Masini, utilaje și instalatii de transmisie	6.320.573.223	27.021.218	(34.342.425)	228.531.037	-	6.541.783.053
Mijloace de transport	46.940.910	-	(2.561.173)	6.321.438	-	50.701.175
Alte mijloace fixe	40.858.013	-	(170.542)	2.554.641	-	43.242.112
Total imobilizari corporale în exploatare – valoare contabilă bruta	7.324.711.420	28.232.804	(38.028.725)	242.217.708	-	7.557.133.207
Total imobilizari corporale – valoare contabilă bruta	7.344.357.676	278.370.128	(38.028.725)	-	(10.060.483)	7.574.638.596
Amortizarea acumulată	(3.989.700.807)	(155.731.149)	35.833.933	-	-	(4.109.598.023)
Valoarea contabilă netă	3.354.656.869	-	-	-	-	3.465.040.573



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

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

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

La 31 decembrie 2019 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 1.423.615.691 (2018: 1.366.693.165).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 149.263.433 (2018: 142.134.514) au fost prezentate in „costul vanzarilor” (Nota 19) si 6.467.716 (2018: 5.824.155) au fost prezentate in „cheltuieli administrative” (Nota 22).

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

5 Active financiare pe termen lung

	Sold la 31 decembrie 2018	Intrari	lesiri	Sold la 31 decembrie 2019
Investitii pe termen lung in parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Ajustari de valoare a investitiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
Valoarea neta	9.980.352			9.980.352
Creante pe termen lung	4.977.631	1.198.330	2.222.226	3.953.735
Total active financiare pe termen lung	14.957.983	1.198.330	2.222.226	13.934.087

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 evaluata la cost.

6 Alte active imobilizate

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

In cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2019 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 4.364.253 (2018: 6.041.754). Pentru anul 2019 amortizarea acestor cheltuieli este inregistrata in situatia de profit si pierdere si constituie suma de 1.677.501 (2018: 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) insa o valoare sub 6.000 MDL, fiind incluse la cheltuieli anticipate pe termen lung. Soldul contoarelor la 31 decembrie 2019 este in valoare de 101.590.622 (2018: 104.381.010), iar amortizarea pentru anul curent este de 12.850.871 (2018: 11.743.352).



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

Note la Situatile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

7

Materiale

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

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

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

8

Creante comerciale si alte creante

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

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

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

9 Creante / datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

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

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența între veniturile din energia electrică distribuită pe baza tarifelor reglementare aprobată 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/utilizate prin modificările de tarife de distribuție de energie electrică în anul următor. Metodologia actuală de stabilire a tarifelor este valabilă până la data de 9 martie 2023.

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 rentabilitatea ca urmare a devalorizării MDL față de dolarul SUA. Prin Hotărarea ANRE nr. 201/2016 din 15 iulie 2016 (în vigoare 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 bază ramase. Ca parte componentă a tarifelor de distribuție, o parte din devierile tarifare acumulate în anii 2012-2015 sunt incluse în calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului.

Pe parcursul anului 2019 Societatea a recuperat în totalitate creantele reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate în anii 2012-2015, și a generat datorii din devieri tarifare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Datorită variației costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, dar și ajustării altor parametri tarifari pe parcursul anului 2019, ANRE a revizuit tarifele de distribuție, care au intrat în vigoare de la 23 august 2019.

Tarifele de distribuție aprobată de ANRE care au intrat în vigoare de la 23 august 2019, se prezintă după cum urmează:

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

10 Investiții financiare curente în parti afiliate

La 1 ianuarie
Investiții plasate
Investiții recuperate
Diferențe de curs
Dobanda calculată
Dobanda incasată
La 31 decembrie



	2019	2018
-	-	136.852.901
-	-	320.003.150
-	-	(455.197.700)
-	-	(1.590.055)
-	-	5.564.070
-	-	(5.632.366)
-	-	-

Investițiile financiare curente în parti afiliate reprezintă un împrumut de tip revolving acordat de către Societate în baza acordului de împrumut din 27 martie 2014 către Clover Financial & Treasury Services Ltd în valoare maximă de până la 15.000.000 USD, cu data scadentă de 23 martie 2018, iar rata dobânzii a fost stabilită în marime de 3,00% anual. La 05 martie 2018 a fost semnat un amendament prin care scadenta împrumutului a fost prelungită până la 22 martie 2019, iar celelalte condiții ramanând neschimbate. Dobanda pentru împrumut se incasează trimestrial.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

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

11 Capital social si suplimentar

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

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

12 Credite bancare

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

Pe 18 decembrie 2009 Societatea a 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 gracie 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.

Pe data de 20 februarie 2019 Societatea a rambursat anticipat soldul restant al creditelor obtinute de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”) si Corporatia Financiara Internationala („CFI”), care la 31 decembrie 2018 erau in suma de 64.520.476 MDL.

13 Imprumuturi

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Portiunea pe termen lung aferenta imprumuturilor	291.796.575	-
Portiunea pe termen scurt aferenta imprumuturilor	99.738.912	-
Total imprumuturi	391.535.487	-

Datoriile aferente imprumuturilor reprezinta imprumutul obtinut de la unicul actionar al Societatii Joseco Holdings Co Limited.

Pe data de 25 iulie 2019, in scopul finantarii necesarului de mijloace circulante, Societatea a contractat un imprumut de tip revolving in valoare de EUR 2,5 milioane pe o perioada de 6 luni cu posibilitatea prelungirii acordului respectiv pentru inca o perioada de 6 luni, de la partea afiliata Chapalaco Limited. Imprumutul a fost utilizat in totalitate si rambursat integral impreuna cu dobanzile calculate la data de 12 august 2019. In conformitate cu conditiile acordului de imprumut dobanda pentru imprumutul de la Chapalaco Limited a constituit EURIBOR pentru 3 luni + o marja de 5% anual, iar cand EURIBOR pentru trei luni este negativ acesta se considera egal cu zero. Acordul respectiv de imprumut nu prevedea careva gajuri pentru garantarea obligatiunii de plată.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Pe 29 iulie 2019 pentru necesitatile sale corporative Societatea a semnat un al doilea acord de imprumut in valoare de EUR 25 milioane pe o perioada de 5 ani de la prima utilizare cu Joseco Holdings Co Limited. In conformitate cu conditiile acordului de imprumut dobanda a constituit EURIBOR pentru 3 luni + o marja de 5% anual, iar cand EURIBOR pentru trei luni este negativ acesta se considera egal cu zero. In conformitate cu prevederile acordului dobanzile se achita trimestrial in ultima zi a perioadei de dobanda, iar principalul se achita la maturitate, insa se permit efectuarea platilor anticipate de principal. Acordul respectiv de imprumut nu prevede careva gajuri pentru garantarea obligatiilor de plata.

Pe data de 30 iulie 2019 Societatea a dispus de intreg imprumutul de la Joseco Holdings Co Limited, iar pana la 31 decembrie 2019 a achitat catre creditor suma de EUR 4.850.000 plus dobanzile scadente pentru aceasta perioada. La 31 decembrie 2019 soldul datoriei fata de Joseco Holdings Co Limited constituia EUR 20.150.000 (echivalentul in MDL 388.099.075) si dobanzi calculate in valoare de EUR 178.418 (echivalentul in MDL 3.436.412).

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

	Sold la 31 decembrie 2018	Majorari	Diminuari	Sold la 31 decembrie 2019
Venituri anticipate pe termen lung	180.816.067	27.398.551	6.672.391	201.542.227
Finantari si incasari cu destinatie speciala	9.852.255	-	579.965	9.272.290
Total	190.668.322	27.398.551	7.252.356	210.814.517

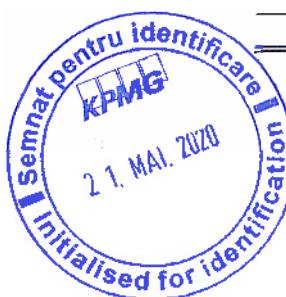
Venituri anticipate pe termen lung si finantarile cu destinatie speciala reprezinta active respectiv, mijloace banesti primite de la consumatorii de energie electrica pentru constructia retelelor electrice. Societatea amortizeaza aceste venituri proportional cu suma amortizarii mijloacelor fixe respective.

15 Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii privind facturile comerciale		
- in tara	58.186.755	98.218.748
- in strainatate	15.060.689	6.048.923
Total datorii comerciale	73.247.444	104.267.671

16 Datorii fata de buget

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii privind decontarile cu bugetul		
- impozit pe venit	2.667.499	106.137
- impozit pe venit retinut la sursa de plata	414	-
- taxa pe valoare adaugata	19.278.094	14.263.388
- impozite si taxe locale	24.257	34.917
Total datorii fata de buget	21.970.264	14.404.442



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

17 Provizioane

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

Provizioanele se refera la actiunile judiciare de despagubire inaintate Societatii de catre terți, în special de catre consumatorii de energie electrică. În opinia conducerii și a specialistilor Societății în probleme juridice, rezultatul acestor acțiuni judiciare nu va avea un impact semnificativ diferit asupra Societății comparativ cu provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2019.

18 Venituri din vanzari

	2019	2018
Distributia energiei electrice	1.424.516.049	1.449.268.691
Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari)	(253.791.085)	(291.314.296)
Servicii de conectare si reconectare	3.111.952	3.278.346
Alte servicii	1.949.576	3.015.794
Total venituri din vanzari	1.175.786.492	1.164.278.535

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

19 Costul vanzarilor

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

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

20 Alte venituri din activitatea operatională

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

21 Cheltuieli de distribuire

	2019	2018
Cheltuieli de reclama, servicii informationale	204.363	264.075

22 Cheltuijli administrative

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

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

23 Alte cheltuieli din activitatea operanională

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

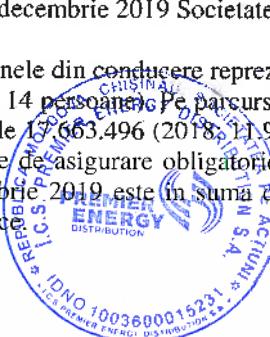
24 Retribuirea personalului

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

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

25 Rezultatul din alte activități**Rezultatul din activitatea de investiții***Venituri*

Venituri din ieșirea imobilizarilor corporale

	2019	2018
	2.141.793	362.167
	2.141.793	362.167

Cheltuieli

Cheltuieli din ieșirea imobilizarilor corporale

(2.194.792)	(3.514.388)
(2.194.792)	(3.514.388)
	(52.999)

Profit (pierdere) din activitatea de investiții**Rezultatul din activitatea financiară***Venituri*

Venituri din diferențe de curs valutar

	2019	2018
	16.855.422	39.039.273
Venituri din diferențe de suma	188	274
Venituri din active intrate cu titlu gratuit	7.252.356	6.819.875
Venituri din dobânzi aferente investițiilor financiare	-	5.564.070
	24.107.966	51.423.492

Cheltuieli

Cheltuieli din diferențe de curs valutar

(10.489.781)	(35.146.338)
(59)	(1.039)
(1.958.271)	(5.577.320)
(12.448.111)	(40.724.697)
	11.659.855

Profit (pierdere) din activitatea financiară**Total rezultat din alte activități**

11.606.856	7.546.574
-------------------	------------------

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

26 Impozitul pe venit

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

Reconcilierea ratei de impozitare efective

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Soldul impozitului amanat și diferențele temporare

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

Misări în soldurile impozitului amanat

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

27

Tranzacții cu partile afiliate

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

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Pe parcursul anului au fost înregistrate următoarele tranzacții cu partile afiliate:

(i) Vanzari

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

Vanzările către ICS Premier Energy SRL reprezintă:

- servicii de distribuție a energiei electrice în suma de 1.373.220.223 (2018: 1.447.194.013);
- alte servicii în suma de 6.817.277 (2018: 8.064.712), și anume:
 - servicii auxiliare activității de distribuție a energiei electrice 5.040.289 (2018: 6.323.942)
 - servicii de locație 756.262 (2018: 734.274)
 - servicii comunale 1.020.726 (2018: 990.996)
 - alte vanzări (2018: 15.500).

(ii) Procurări

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

Procurările de la Naturgy Energy Group S.A. reprezintă facturarea costurilor din asignarea internațională a personalului expatriat în conformitate cu "Contractul pentru facturarea costurilor în asignarea internațională a personalului" din 2 ianuarie 2017. Procurările de la Joseco Holdings Co Limited și de la Chapalaco Limited reprezintă comisionul de angajament la imprumuturile contractate în conformitate cu acordurile respective de împrumut (detaliate în Notă 13).

(iii) Venituri din dobânzi

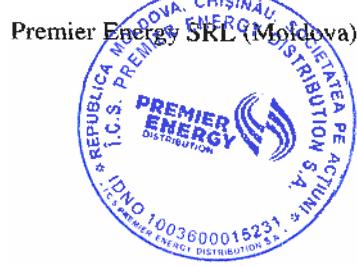
	2019	2018
Clover Financial and Treasury Services Limited	-	5.564.070

(iv) Cheltuieli cu dobânzile

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

(v) Soldul creditelor acordate

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

(vi) Creante comerciale

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2018
	74.512.944	24.636.418

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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

(vii) Datorii comerciale

Naturgy Energy Group S.A. (Spania)
 Premier Energy SRL (Moldova)

Total

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

(viii) Imprumuturi

Joseco Holdings Co. Limited (Cipru)

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

(ix) Avansuri primite curente

Premier Energy SRL (Moldova)

	<u>Sold la 31 decembrie 2019</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>
Premier Energy SRL (Moldova)	-	453.011

28 Evenimente si angajamente neprevazute**Mediul politic**

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

Reclamatii

In procesul desfasurarii activitatii sale Societatea primește 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 indoiala unele tranzactii ca fiind generatoare de impozite suplimentare, penaltati 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 inerente desfasurarii activitatii de afaceri in Republica Moldova. Aceste riscuri includ repercușiunile politicilor adoptate de catre Guvern, conditiile economice, introducerea unor impozite si regulamente suplimentare sau modificarea celor in vigoare, fluctuatii 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 diferentelor dintre mediul de afaceri actual si evolutia acestuia pe viitor poate fi dificil de estimat pentru activitatea operationala si pozitia financiara a Societății.



29 Evenimente ulterioare datei bilantului

In scopul refinantarii imprumutului pe termen lung contractat de la unicul sau actionar, la 5 februarie 2020 Societatea a contractat un credit sindicat de la BC Eximbank SA si Privredna Banka Zagreb d.d. in valoare echivalenta a EURO 25 milioane pe un termen de 5 ani din momentul primei utilizari. Societatea a utilizat intreg imprumutul pentru stingerea obligatiilor sale restante fata de Joseco Holdings Co Limited la imprumutul contractat in 2019, iar partea restanta a utilizat-o pentru necesitati corporative generale.

In cadrul Adunarii Generale din 17 februarie 2020, tinand cont de existenta in cadrul capitalului propriu al Societatii a profitului nerepartizat al anilor precedenti unicul actionar a decis distribuirea partii restante pentru anul 2016 si a unei parti al anului 2017 pentru plata dividendelor, in suma de 290.004.240 MDL.

In cadrul Adunarii Generale din 23 martie 2020 a fost aprobată contractarea a liniei de credit de tip "Revolving" de la BC Moldova-Agroindbank SA pentru finantarea activitatii operationale curente in limita datoriei in marime de pana la 120 milioane MDL sau echivalentul acestei sume, total sau parcial, in EUR, pe un termen de valabilitate a Creditului care incepe la data semnarii Contractului si se termina la data de 31 mai 2022 inclusiv, precum si inchierea de catre Societate a Contractului de Credit si constituirea garantiilor pentru garantarea executarii obligatiilor asumate.

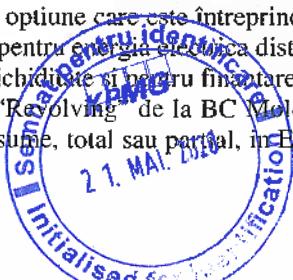
La 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat ca focarul de coronavirus este o pandemie, iar Guvernul din Republica Moldova a declarat stare de urgența pe perioada 17 martie 2020 – 15 mai 2020. Raspunzand amenintarii potential grave pe care COVID-19 o prezinta pentru sanatatea publica, autoritatile guvernamentale moldovenesti au luat masuri pentru a limita si elibera focarul de infectare cu COVID-19, inclusiv introducerea de restrictii la circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii de intrare a vizitatorilor straini si de blocare si sistarea anumitor industriei, in asteptarea unor noi evolutii. In special, a fost suspendat transportul international aerian de persoane care si din tarile afectate de focarele COVID-19, a fost sistat procesul educational prezential in scoli, universitatii, au fost interzise functionarea restaurantelor, cinematografelor, teatrelor, muzeelor si salilor si cluburilor sportive, limitat comertul cu amanuntul, cu exceptia comertului de produse alimentare, magazinelor alimentare, farmaciilor, comertului cu produse de igiena si chimie casnica. Multe afaceri din Republica Moldova au instruit angajatii sa ramana acasa intrand in somaj tehnici si /sau stationare, stimuland in alte cazuri lucru la distanta sau in oficii prin rotatie, iar unele societati si-au redus sau au suspendat temporar operatiunile de afaceri.

Impactul economic mai larg al acestor evenimente include:

- intreruperea operatiunilor comerciale si a activitatii economice pentru unele Societati ce activeaza pe piata locala, cu un impact multiplicator asupra lanturilor lor de aprovizionare, cat si de distributie;
- perturbari semnificative pentru anumite intreprinderi din anumite sectoare din Republica Moldova, dar si pentru pietele cu dependenta ridicata de un lant de aprovizionare extern, precum si pentru afaceri orientate spre export, cu dependenta mare de pietele externe. Sectoarele afectate includ comertul si transportul, calatoriile si turismul, divertismentul, productia, constructiile, comertul cu amanuntul, asigurările, educatia si sectorul financiar;
- scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale;
- cresterea incertitudinii economice, reflectata in volatilitatea sporita a preturilor anumitor active si a ratelor de schimb valutare.

Premier Energy Distribution SA in calitate de operator reglementat al sistemului de distributie, este obligat sa asigure distributia continua si neinterupta a energiei electrice in aria sa geografica de activitate. In perioada de la declararea starii de urgența pana la momentul emiterii acestor situatii financiare s-au remarcat anumite tendinte de consum pe piata, care constau in reducerea volumului de energie electrica distribuit catre anumiti consumatori de energie, activitatea carora a fost sistata, in mare parte din sectorul intreprinderilor mici si mijlocii, si usoare tendinte de crestere a consumului de energie electrica de catre segmentul casnic, care in perioada de izolare mentine si chiar isi sporeste consumul.

Este de estimat, ca evolutiile respective nu sunt in masura sa afecteze semnificativ veniturile Societatii si performanta finanziara a acesteia. Societatea nu a luat in considerare reducerea investitiilor capitale pe parcursul urmatoarelor 12 luni. De asemenea, tinand cont ca principalii clienti ai Societatii sunt furnizorii de energie electrica si in mod preponderent in cifra de afaceri prevaleaza furnizorul de ultima optiune care este intreprindere grup, este de estimat ca Societatea nu va avea impacte adverse la incasarea facturilor pentru energia electrica distribuita si nu va fi afectata nici pozitia fluxului sati de numerar. In anticiparea unui risc de lichiditate si pentru finantarea capitalului circulant, pe 30 martie 2020 Societatea a contracontractat o linie de credit de tip "Revolving" de la BC Moldova-Agroindbank SA in marime de pana la 120 milioane MDL sau echivalentul acestei sume, total sau parcial, in EUR, cu maturitatea pe 31 mai 2022.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Societatea are o structura financiara echilibrata, datoria financiara fata de bancile creditoare este exprimata proportional in diverse valute (EUR, USD, MDL), iar eventualele evolutii adverse si riscurile de depreciere ale leului moldovenesc fata de valutele convertibile sunt acoperite operational de structura dolarizata a bazei activelor reglementate.

Pe baza informatiilor oficiale disponibile la data la care aceste situatii financiare au fost autorizate pentru emitere, conducerea a luat in considerare o serie de scenarii adverse de evolutie a crizei, in ceea ce priveste dezvoltarea potentiala a focalului si impactul sau asteptat asupra entitatii si asupra mediului economic in care entitatea activeaza, inclusiv masurile adoptate deja de guvernul R.Moldova, unde se afla partenerii de afaceri si clientii entitatii.

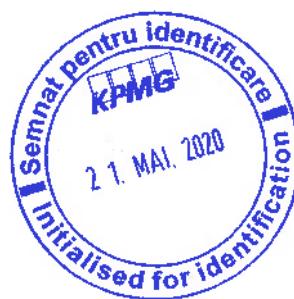
Conducerea a luat in considerare urmatoarele riscuri de exploatare care pot afecta negativ Societatea:

- Indisponibilitatea personalului pentru o perioada medie de timp;
- Recesiunea economica din R Moldova, care ar reduce veniturile consumatorilor finali de energie electrica si capacitatea acestora de a achita facturile catre furnizorii de energie – clienti ai Societatii;
- Eventualele evolutii macroeconomice nefavorabile si o posibila recesiune economica in R.Moldova.

Asa cum Societatea este obligata sa asigure distributia continua si neintrerupta a energiei electrice prin instalatiile sale, dar si pentru a atenua riscurile rezultante din scenariile potential adverse, conducerea a inceput sa puna in aplicare un plan de activitati care au menirea sa asigure continuitatea proceselor operationale. Din momentul declararii situatiei de urgenta Conducerea s-a preocupat de elaborarea, implementarea, controlul si corectarea planurilor de activitati anticrisa care au ca si obiective:

- Intreprinderea unui complex exhaustiv de masuri pentru protejarea anti COVID -19 a personalului, care dupa natura activitatilor sale este obligat sa-si desfasoare activitatea in oficiu sau in teren, care include dar nu se limiteaza la dotarea cu echipament medical individual de protectie (masti medicale, manusi, dezinfecțanti, costume de protectie acolo unde sunt necesare, etc), instruirea privind comportamentele corecte de minimizare si evitare a riscurilor de infectare, minimizarea numarului de persoane care sa lucreze din oficii;
- implementarea programului de lucru la distanta in baza tehnologiilor informationale;
- stationarea pentru anumite categorii de angajati, care desfasoara activitati ce pot fi temporar sistate cu posibilitatea rotatiei acestora cu cei care lucreaza la domiciliu;
- revizuirea si sistematizarea proceselor cu obiectivul de a reduce interacțiunea personalului propriu si a celui contractat cu consumatorii, in procesul desfasurarii de zi cu zi a activitatilor de mentinere si exploatare a instalatiilor electrice, precum si limitarea activitatilor desfasurate la cele critice pentru functionarea sistemului de distributie electrica. Astfel, pentru evitarea interacțiunii cu consumatorii, indicatiile echipamentelor de masurare in perioada situatiei exceptionale se realizeaza preponderent prin citirea la distanta acolo unde este posibil, in caz contrar datele echipamentelor de masurare se estimeaza; intretinerea retelelor electrice se realizeaza in aceasta perioada corectiv si mai putin preventiv, iar unele activitati se reduc la minim pentru a fi reluate si recuperate in perioada post criza, etc.

Pe baza informatiilor disponibile in prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanta actuali ai Societatii si avand in vedere actiunile initiate de catre conducere, nu anticipam un impact negativ direct imediat si semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societatii, asupra operatiunilor, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale acesteia. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantina prelungita, o intensificare a severitatii acestor masuri sau un impact negativ secundar al acestor masuri asupra mediului economic in care operam sa aiba un efect negativ asupra Societatii si asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale acesteia, pe termen mediu si pe termen mai lung. Continuam sa monitorizam indeaproape situatiile si vom raspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente si circumstante pe masura ce apar.



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

30 Alte informatii

30.1 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 0 lei,

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

Modificari ulterioare:

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

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

3. Entitatatile, activitatea carora necesita licenta, indica:

Licenta in vigoare:

1) Numar 087185, data eliberarii 14 ianuarie 2008

Termen de valabilitate pana 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 626 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 351 persoane,

2) muncitori 275 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2019 624 persoane.

6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune 98.943.609 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 17.663.496 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 0 lei,

2) valoarea contabila 0 lei.

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

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

1) profit 36 lei 84 bani,

2) pierdere n/a lei bani.

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

1) platite 137 lei 90 bani,

2) planificate pentru plata lei bani.

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

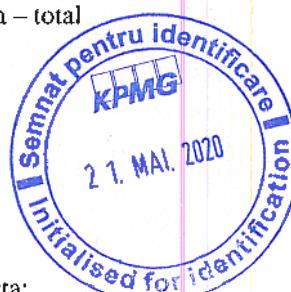
0 lei, inclusiv (lei, denumirea si codul valutei):

1)

2)

3)

14. Numerar legat – total lei.



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

a) la numeritor – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabila

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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

30.2 Nota informativa privind veniturile si cheltuielile clasificate dupa natura

	2019	2018
Venituri din vanzari	1.175.786.492	1.164.278.535
Alte venituri din activitatea operatională	21.323.044	38.439.711
Venituri din alte activități	26.249.758	51.785.659
Total venituri	1.223.359.294	1.254.503.905
 Variatia stocurilor	 -	 -
Costul vanzarilor	-	-
Cheltuieli privind stocurile	(24.125.411)	(18.723.774)
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(98.943.609)	(88.779.549)
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	(22.722.001)	(23.273.951)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	(157.276.219)	(149.645.262)
Alte cheltuieli	(536.788.168)	(492.184.425)
Cheltuieli din alte activități	(14.642.902)	(44.239.085)
Total cheltuieli	854.498.310	(816.846.046)
 Profit pana la impozitare	 368.860.984	 437.657.859
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(47.259.516)	(57.429.766)
Profit net al perioadei de gestiune	321.601.468	380.228.093



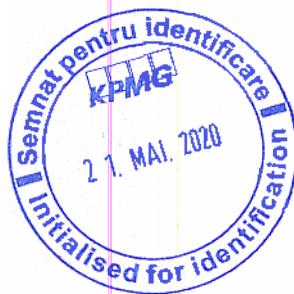
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

30.3 Notă informativă privind relațiile cu nerezidenți

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

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



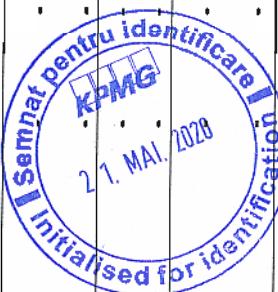
I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

(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 2019		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2019	
		La care termenul de plată nu a sosit sau este expirat pana la un an	Terme nali expirat mai mult de un an	Intrari/majorari	Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente	Lesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plată nu a sosit sau este expirat pana la un an	Termenul de plată nu a sosit sau este expirat mai mult de un an
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total									
Creante comerciale, inclusiv pe tari:									
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:									
Depozite, inclusiv pe tari:									
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:									
Datorii curente - total	060	1.222.034.188	192.918.885	1.312.235.959	2.978.203	99.738.912	-	-	-
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:									
Datorii privind dividendele calculate, inclusiv pe tari:	-Spainia	100	-	1.203.983.365	-	1.203.983.365	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:	-Cipru	724	-	1.203.983.365	-	1.203.983.365	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:	-Cipru	196	-	9.359.579	192.918.885	99.561.350	2.978.203	99.738.912	-
Alte datorii, inclusiv pe tari:	-Cipru	118	-	9.359.579	192.918.885	99.561.350	2.978.203	99.738.912	-
-Cipru	118	-	-	8.691.244	-	8.691.244	-	8.691.244	-

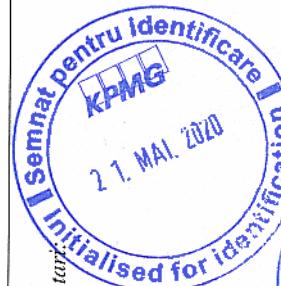


I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

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

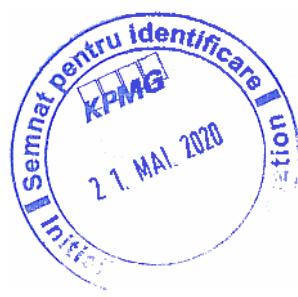
Indicatori	Cod ru.	Sold la 1 ianuarie 2019		Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2019	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pana la un an	Termenul mai mult de un an	Intrari/majorari	Transferari din active si datorii pe termen lung in active si datorii curente	Lesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pana la un an
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Creante si investitii financiare curente - total		5.610		3.402	1.491.415	1.577.292	85.869	9.004
Creante comerciale, inclusiv pe tari:								
- <i>Russia</i>								
- <i>Suedia</i>								
- <i>Spania</i>								
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:								
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:								
Datorii curente – total		72.569.342		113.271.104	170.924.268	144.511	15.060.689	
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:								
- <i>Slovacia</i>								
- <i>Russia</i>								
- <i>Spania</i>								
- <i>Ucraina</i>								
- <i>Polonia</i>								
- <i>Suedia</i>								
- <i>Romania</i>								
- <i>SUA</i>								
- <i>Belgia</i>								
- <i>Colombia</i>								
- <i>Egipt</i>								
- <i>Turcia</i>								



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

Note la Situațile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Avansuri primite, inclusiv pe tari:	1.491.415	1.491.415
- <i>Rusia</i>	1.491.415	1.491.415
-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul finantier, inclusiv pe tari:		
- <i>Marea Britanie</i>	64.520.476	49.893.583
- <i>Statele Unite</i>	32.260.237	329.013
- <i>Cipru</i>	32.260.239	329.024
Datorii privind dividendele calculate, inclusiv pe tari:		
Alte datorii, inclusiv pe tari:		
- <i>Cipru</i>		

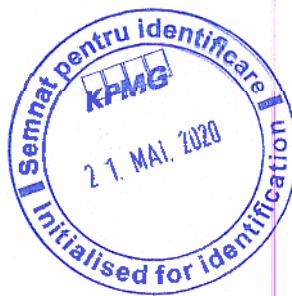


I.C.S. Premier Energy Distribution S.A.

Note la Situația Financiară pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

Investiții financiare în străinătate și participarea nerezidentilor în capitalul social

Indicator	Cod nr.	Sold la 1 ianuarie 2019	Intrari/majorări	Iesiri/diminuări	Sold la 31 decembrie 2019
	1	2	3	4	5
Investiții financiare					
Cote de participație și acțiuni de pana la 10%, inclusiv, în capitalul social al entităților nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
Cote de participație și acțiuni de peste 10% în capitalul social al entităților nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
Capital social		305.570.895			305.570.895
Cote de participație și acțiuni de pana la 10%, inclusiv, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	-	-
Cote de participație și acțiuni de peste 10%, inclusiv pe tari:					
- <i>Spania</i>		305.570.895	-	-	305.570.895
- <i>Cipru</i>		305.570.895	-	-	305.570.895



Venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu nerezidenții

Indicator	Cod rd.	Perioada de gestiune			
		2019	3	2018	4
Venituri - total		010		46.760	
Venituri aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republiei Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i>	020	-	-	5.749.973	
Venituri din dobânzii aferente activității operaționale și altor activități, <i>inclusiv pe tari:</i>	030	-	-	5.564.070	
-Irlanda		-	-	5.564.070	
Venituri din dividende și participații în alte entități, <i>inclusiv pe tari:</i>	040	-	-	-	
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescripție expirat, <i>inclusiv pe tari:</i>	050	-	-	-	
Alte venituri, <i>inclusiv pe tari:</i>	060	46.760	46.760	185.903	
-Spania	724	46.760	46.760	182.047	
-România	642	-	-	3.856	
Cheltuieli - total		070		18.883.037	
Cheltuieli aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republiei Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i>	080	-	-	-	
Cheltuieli privind dobânzile, <i>inclusiv pe tari:</i>	090	10.105.412	7.476.767		
Moldova, <i>inclusiv pe tari:</i>	826	329.013	3.738.241		
-Statele Unite	840	329.024	3.738.526		
-Cipru	196	9.447.375			
Cheltuieli și provizioane aferente creațelor comerciale și altor creațe compromise, <i>inclusiv pe tari:</i>	100	-	-	-	
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe tari:</i>	110	18.225.000	10.613.235		
-Cipru	196	9.553.596	-	-	
-Belgia	056	118.633	238.650		
-Colombia	170	294.669	264.957		
-Ungaria	348	21.270	-	-	
-Romania	642	732.502	126.566		
-Russia	643	1.071	37.721		
-Spania	724	7.399.831	9.944.071		
-SUA	840	40.466	1.270		
-Slovacia	703	62.962			



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

Note la Situația Financiară pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

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

Bunuri ale nerezidentilor înregistrate în conturi extrabilanțiere

Indicator	Bunuri ale nerezidentilor înregistrate în conturi extrabilanțiere					Sold la 31 decembrie 2019
	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2019	Intrari/ diminuari	Iesiri/ Micsorari		
1	2	3	4	5	6	
Bunuri primite în baza contractelor de comision, inclusiv pe tari	-	-	-	-	-	-
Bunuri primite spre prelucrare, inclusiv pe tari	-	-	-	-	-	-
Bunuri obținute din materialele prelucrate, inclusiv pe tari	-	-	-	-	-	-

