

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

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



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

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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



**KPMG Moldova S.R.L.**

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

Tel: +373 (22) 580 580  
Fax: +373 (22) 540 499  
[www.kpmg.md](http://www.kpmg.md)

## Raportul auditorului independent

Catre Actionarul Unic al I.C.S. RED Union Fenosa S.A.

### Opinie

Am auditat situatiile financiare ale I.C.S. RED Union Fenosa S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2018, situatiile de profit si pierdere, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note, cuprinzand politici contabile semnificative si alte note explicative.

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

### Baza opiniei

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare* din acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA") si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Republica Moldova, si ne-am indeplinit celealte 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 27 la situatiile financiare, care prezinta faptul ca activitatea Societatii si tarifele de distributie a energiei electrice sunt reglementate de catre Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica ("ANRE"). Prin urmare, reglementarile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si datorilor Societatii. Opinia 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 adecate 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 circumstancelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adevarare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezenterile aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Formam o concluzie cu privire la gradul de adevarare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificar 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.

12 martie 2019

Victor Voluta



Pentru si in numele:

KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare 171/1, et. 8, MD-2004, Chisinau, Moldova  
Licenta seria AMM II, Nr. 053557 din 22 noiembrie 2004

*Auditator licențiat*

Certificat de calificare a auditorului

Seria AG, Nr.000048

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

Bilantul la 31 decembrie 2018

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

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

(continuare la pag 2)



(1)

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

Bilantul la 31 decembrie 2018

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

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

12 martie 2019

*SLP JG*  
Jose Luis Gomez Pascual

Country Manager

*IM*  
Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



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

Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2018  
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.



Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager



Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



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

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018  
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a unikului actionar din 04 mai 2018 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2017 in suma de 268.484.154 MDL sa fie lasat la dispozitia Societatii in calitate de profit nedistribuit. Aceasta suma a fost inclusa in Profit nerepartizat al anilor precedenti la 1 ianuarie 2018.

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

*JL Gomez*  
Jose Luis Gomez Pascual  
Country Manager

*I. Munteanu*  
Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



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

Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018  
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

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

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

*JL Gomez*  
Jose Luis Gomez Pascual

Country Manager

*I. Munteanu*  
Ion Munteanu  
Director Economico-Financiar



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

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

### 1 Informatii generale despre Societate

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

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

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

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

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

Activitatea Societatii este reglementata de Legea cu privire la energetica (Nr. 174 din 21 septembrie 2017), Legea cu privire la energia electrica (Nr.107 din 27 mai 2016) si regulamentele si deciziile Agentiei Nationale privind Reglementarea in Energetica („ANRE”).

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



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

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

### 2 Bazele intocmirii si politici contabile

#### 2.1 Bazele intocmirii

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in aceasta Nota 2 care se bazeaza pe Standardele Nationale de Contabilitate ("SNC"). SNC nu trateaza aspecte specifice care decurg din activitati reglementate si, in consecinta Societatea, pe baza prevederilor Metodologilor tarifare aprobat prin Hotararea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicata in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013 si valabila pana pe 9 martie 2018, si Metodologiei tarifare aprobat prin Hotararea ANRE nr. 64/2018 din 22 februarie 2018, publicata in Monitorul Oficial 77-83/374, din data de 9 martie 2018, si considerand principiile de baza si caracteristicile calitative mentionate in Legea Contabilitatii Republicii Moldova Nr. 113 XVI din 27 aprilie 2007 precum si urmand consecventa prezentarii din exercitiile anterioare, a aplicat politicile si metodele descrise la punctul 2.8.8 referitoare la recunoasterea activelor sau datorilor reprezentand devieri tarifare aferente serviciului de distributie de energie electrica, si considera ca implementarea acestor politici contabile reflecta cu mai multa acuratete substanta economica a activitatilor reglementate. Situatii financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situatii financiare sa nu fie adecvate pentru alt scop.

Aceste situatii financiare cuprind:

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

#### 2.2 Principii de baza

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

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

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

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

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

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

#### 2.3 Moneda functionala si de prezentare

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



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

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

### 2.4 Situatii comparative

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

### 2.5 Continuitatea activitatii

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

### 2.6 Utilizarea estimarilor contabile

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

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

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

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

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

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

### 2.7 Evenimente ulterioare

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

### 2.8 Politicile contabile

#### 2.8.1 Modificari in politicile contabile

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

#### 2.8.2 Recunoasterea veniturilor

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



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

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

### a) Venituri din prestarea serviciilor

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

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

### Distributia energiei electrice

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

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

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

### b) Venituri din chirii

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

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

### c) Vanzarea de produse si marfuri

Veniturile din vinzarea produselor si marfurilor se recunosc cand:

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

### d) Venituri din dobanzii

Venitul din dobanzii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente si pe baza metodei dobanzii efective in conformitate cu IFRS 9 „Instrumente financiare”.

### e) Venituri din dividende

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

## 2.8.3 Imobilizari corporale si necorporale

### Recunoasterea initiala

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



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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Evaluarea ulterioara*

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

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

#### *Amortizarea*

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

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

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

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



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

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

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

### Derecunoasterea

Mijloacele fixe retrase din utilizare sau casate sunt excluse din bilant impreuna cu amortizarea acumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cederii 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 beneficile 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 intermediarilor, 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.

#### 2.8.7 Creante

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

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

Corectiile aferente creantelor compromise sunt recunoscute in situatia de profit si pierdere pe baza metodei provizioanelor (corectiilor). Creantele compromise se contabilizeaza ca majorare a valorii costului vanzarii.



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

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

Restabilirea creantelor compromise decontate anterior se contabilizeaza ca majorare a valorii „altor venituri din activitatea operatională”.

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

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

In conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobat prin Hotararile ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicata in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 01 martie 2013 si nr. 64 din 22 februarie 2018 publicata in Monitorul Oficial 77-83 art. 374, din data 09 martie 2018 („Metodologi”), la finele fiecarui an ANRE trebuie sa recalculeze tariful de distributie a energiei electrice la tarife reglementate in baza datelor din acel an, luand in considerare devierile tarifare din anul precedent si sa stabileasca tarifele respective pentru anul urmator, actualizand costurile cu rata inflatiei, cursul de schimb si cu investitiile transferate de Societate in exploatare.

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

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

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

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

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

Dupa cum este detaliat mai sus in aceasta nota, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita pe baza tarifelor reglementare aprobat de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Aceste devieri tarifare, atunci cand constituie active regulatorii, sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante. Conform Metodologiei, o dobanda egala cu costul mediu ponderat al capitalului reglementat este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor din devieri tarifare. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 09 martie 2023.

Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de distributie de energie electrica in anul urmator. Cu toate acestea, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Societatea evaluateaza perioada estimata de recuperare/ decontare a devierilor tarifare acumulate. Societatea aloca valoarea devierilor tarifare intre portiunea curenta si cea pe termen lung pe baza estimarilor conducerii legat de modelul de recuperare a acestor active si /sau pe baza hotaririlor ANRE.

### 2.8.9 *Investitii financiare*

Investitiile financiare includ imprumuturi acordate si dobanda aferenta acestora, actiuni si cote de participare in alte societati. Investitiile financiare sunt reflectate in situatiile financiare la cost. Costul actiunilor si cotelor de participare in alte societati include pretul de procurare si costurile aferente procurarii (de exemplu, comisioanele si onorariile achitate consultantilor, brokerilor si dealerilor, taxele prevazute de legislatia in vigoare, alte costuri tranzactionale).

### 2.8.10 *Numerar si conturi curente*

Disponibilitatile banesti includ numerarul in caserie si conturile curente la banci in MDL sau valuta stralnastă.



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

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

### 2.8.11 Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei deprecieri. Indicii de depreciere ale activelor sunt considerate minimum din:

#### *Surse externe de informatii*

- diminuarea semnificativa a valorii de piata a activelor;
- modificari negative in mediul tehnologic, economic sau legal care afecteaza entitatea;
- producerea calamitatilor si altor evenimente exceptionale;
- alte indicii identificate de entitate.

#### *Surse interne de informatii*

- existenta dovezilor referitoare la invecchirea sau deteriorarea fizica a unui activ;
- modificari semnificative, cu efect negativ asupra entitatii, privind durata si modul de utilizare a activului;
- alte indicii care reflecta faptul ca beneficiile economice generate de un activ vor fi mai mici decit cele scontate.

Daca exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea justa minus costurile de vanzare. O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa justa minus costurile de vanzare.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

O pierdere din depreciere este reversata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila neta de amortizare, care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere din depreciere. Reversarea unei pierderi din depreciere este recunoscuta in profit sau pierdere.

### 2.8.12 Capital propriu

Capitalul propriu include capitalul statutar si suplimentar, rezervele, profitul nerepartizat al perioadei de gestiune si profitul nerepartizat al perioadelor precedente si rezultatul din tranzitia la noile SNC.

### 2.8.13 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii in perioada in care este aprobată repartizarea lor si sunt recunoscute ca datorie in masura in care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate in notele la situatiile financiare atunci cand repartizarea lor este propusa dupa data de raportare si inaintea datei de emittere a situatiilor financiare.

### 2.8.14 Datorii

Datorile pe termen scurt si cele pe termen lung sunt reflectate in situatiile financiare la valoarea necesara pentru stingerea acestor datorii. Creditele bancare includ, de asemenea, dobanda aferenta acestora datorata la sfarsitul perioadei. Credite bancare pe termen scurt reprezinta suma creditelor bancare primite, inclusiv dobinzile aferente, cu termenul de rambursare nu mai mare de 12 luni din data raportarii. De asemenea creditele bancare sunt clasificate pe termen scurt, cu exceptia cazului in care Societatea are un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin 12 luni din data raportarii.

### 2.8.15 Costurile indatorarii

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

Costurile indatorarii care nu sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie si/sau care nu corespund cerintelor de capitalizare se recunosc drept cheltuieli curente in perioada in care acestea au fost efectiv suportate.



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

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

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

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

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

### 2.8.17 Operatiuni in valuta straina

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

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

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

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

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

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

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

### 2.8.18 Impozitul pe venit

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

#### (i) Impozitul curent

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

Societatea calculeaza impozitul pe venit in baza profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia fiscală in vigoare in Republica Moldova. Pentru exercitiul financiar finalizat la 31 decembrie 2018 taxa impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2017: 12%).

#### (ii) Impozitul amanat

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

- recunoasterea initiala a activelor si datorilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabil(a) sau fiscal(a);
- diferente provenind din investitii in filiale, asociati sau entitati controlate in comun, in masura in care Societatea poate sa controleze momentul rehuiarii diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie relate in viitorul previzibil; si

diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.



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

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

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

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

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

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



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

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

**3 Imobilizari necorporale**

	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>Intrari</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Transferuri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>
Imobilizari necorporale în curs executie	-	2.173.911	-	(1.695.911)	478.000
Programe informatiche	65.872.903	-	-	1.695.911	67.568.814
<b>Total imobilizari necorporale – valoare contabilă brută</b>	<b>65.872.903</b>	<b>2.173.911</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68.046.814</b>
<b>Amortizarea acumulată</b>	<b>(61.486.518)</b>	<b>(1.686.594)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(63.173.112)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>4.386.385</b>				<b>4.873.702</b>

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



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**4 Imobilizari corporale**

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



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

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

La 31 decembrie 2018 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 1.366.693.165 (2017: 1.305.089.904).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 142.134.514 (2017: 135.248.232) au fost prezентate in „costul vanzarilor” (Nota 18) si 5.824.155 (2017: 5.192.618) au fost prezентate in „cheltuieli administrative” (Nota 21).

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

Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in anul 2018 nu au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe (2017: 497.811 au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe). Rata de capitalizare a costurilor de indatorare pentru anul 2017 a constituit 6,12% (Nota 22).

#### **5 Active financiare pe termen lung**

	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>	<u>Intrari</u>	<u>lesiri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>
Investitiile pe termen lung in parti neafiliate	10.580.352	-	-	10.580.352
Modificarea valorii investitiilor pe termen lung	(600.000)	-	-	(600.000)
<b>Valoarea neta</b>	<b>9.980.352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.980.352</b>
<b>Creante pe termen lung</b>	<b>4.787.737</b>	<b>2.355.000</b>	<b>2.165.106</b>	<b>4.977.631</b>
<b>Total active financiare pe termen lung</b>	<b>14.768.089</b>	<b>2.355.000</b>	<b>2.165.106</b>	<b>14.957.983</b>

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**

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

In cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2018 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 6.041.754 (2017: 7.719.255). Pentru anul 2018 amortizarea acestor cheltuieli si inregistrata in situatia de profit si pierdere este in suma de 1.677.501 (2017: 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 2018 este in suma de 104.381.010 (2017: 94.375.876), iar amortizarea pentru anul curent este de 11.743.352 (2017: 11.138.882).



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**7 Materiale**

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

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

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

**8 Creante comerciale si alte creante**

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

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

Creante aferente decontarilor cu bugetul reprezinta creante privind TVA calculat la avansuri primite (2017: creante cu impozitul pe venit).

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

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



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

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

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

Acumularea in bilant a unor devieri tarifare semnificative se datoraza nerevizuirii la timp a tarifelor, astfel incat tarifele aprobat de ANRE si utilizate la facturarea consumului de energie nu au acoperit costurile reglementate conform Metodologiei de stabilire a tarifelor.

In anul 2015 a avut loc o crestere semnificativa a devierilor tarifare datorata in principal cresterea costului cu achizitia de energie electrica, a costurilor de capital si rentabilitate ca urmare a devalorizarii MDL fata de dolarul SUA. Incepand cu Noiembrie 2015 a avut loc o crestere a tarifelor de distributie cu 80% fata de cele provizorii stabilite de ANRE incepand cu 1 ianuarie 2015.

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

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

Prin Hotararea ANRE nr. 201/2016 din 15 iulie 2016 (in vigoare din 4 octombrie 2016) a fost stabilit un mecanism de recuperare a devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 in suma de 1.050.529,492 MDL pe o perioada de 4 ani incepand cu 1 ianuarie 2017, in rate lunare egale, inclusiv a unei dobinzi de 7,66% anual calculata la soldul lunar al sumei de baza ramase. Ca parte componenta a tarifelor de distributie, o parte din devierile tarifare acumulate in anii 2012-2015 sunt incluse in calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului.

Societatea a alocat valoarea devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 intre portiunea curenta si cea pe termen lung prin aplicarea prevederilor mecanismului de recuperare a devierilor tarifare aprobat de ANRE la 15 iulie 2016. In mod normal creantele/datoriiile din devieri tarifare generate pe parcursul unui an de catre Societate sunt considerate curente, deoarece conform Metodologiei acestea sunt considerate a fi recuperate/utilizate prin ajustarea tarifelor de distributie in anul urmator, dar din motiv ca in cursul anului 2017 Societatea a generat datorii din devieri tarifare, ele au fost compensate cu portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, in conformitate cu modalitatea preconizata de decontare a acestor creante si datorii din devieri tarifare. Pe parcursul anului 2018 Societatea a recuperat in totalitate portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, si a generat datorii din devieri tarifare pentru exercitiul de raportare, care au fost compensate cu portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015.



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**10 Investitii financiare curente in parti afiliate**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
La 1 ianuarie	136.852.901	299.845.885
Investitii plasate	320.003.150	68.452.000
Investitii recuperate	(455.197.700)	(188.984.400)
Diferente de curs	(1.590.055)	(42.431.702)
Dobanda calculata	5.564.070	8.162.960
Dobanda incasata	(5.632.366)	(8.191.842)
<b>La 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>136.852.901</b>

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

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

**11 Capital social si suplimentar**

	Numarul de actiuni	Capital social	Capital suplimentar	Capital social si suplimentar
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>8.730.597</b>	<b>305.570.895</b>	<b>163.930.130</b>	<b>469.501.025</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>8.730.597</b>	<b>305.570.895</b>	<b>163.930.130</b>	<b>469.501.025</b>

Numarul total de actiuni simple nominative autorizate spre plasare si plasate este de 8.730.597 actiuni (2017: 8.730.597 actiuni) cu o valoarea nominala de 35 MDL per actiune (2017: 35 MDL per actiune). Naturgy Inversiones Internacionales S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional S.A. incepand cu 2018) detine 100% in capitalul social al Societatii. Capitalul suplimentar reprezinta prima de emisiune a actiunilor cu o valoare de 163.930.130 (2017: 163.930.130).

**12 Credite bancare**

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

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

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

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

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



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

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

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

Pe parcursul anilor si la finele 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 toti indicatorii finanziari enumerati mai sus au fost respectati de catre Societate.

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

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

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

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

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

**14 Datorii comerciale**

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







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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**23 Retribuirea personalului**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	116.745.524	106.753.571
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	30.472.721	31.576.762
<b>Total</b>	<b>147.218.245</b>	<b>138.330.333</b>

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

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

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

**24 Rezultatul din alte activități**

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

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/datorilor din devieri tarifare, calculată în conformitate cu Metodologia ANRE.







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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**(vii) Datorii comerciale**

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

**(viii) Avansuri primite curente**

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

**27 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 diferentei dintre mediul de afaceri actual si evolutia acestuia pe viitor poate fi difficult de estimat pentru activitatea operationala si pozitia finanziara a Societății.



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**28 Evenimente ulterioare datei bilantului**

In cadrul Adunarii Generale din 08 februarie 2019, tinand cont de existenta in cadrul capitalului propriu a profitului nerepartizat al anilor precedenti unicul actionar a decis distribuirea partii restante pentru anul 2014 si unei parti al anului 2015 pentru plata dividendelor, in suma de 362.319.775 MDL.

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 („CFT”), care la 31 decembrie 2018 erau in suma de 64.520.476 MDL.



29

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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

**29 Alte informatii****29.1 Date generale**

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

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

2. Capital social inregistrat de Camera inregistrarii de Stat:

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

1) cota statului \_\_\_\_\_ lei,

2) cota detinatorilor a cel putin 20% \_\_\_\_\_ lei.

Modificari ulterioare:

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

b) " \_\_\_\_\_, suma \_\_\_\_\_ lei, inclusiv cota statului \_\_\_\_\_ lei.

3. Entitatile, activitatea carora necesita licenta, indica:

Licenta in vigoare:

1) Numar 087185, data eliberarii 14 ianuarie 2008Termen de valabilitate pina la 21/07/2025

Tipul de activitate distributie de energie electrica

Organul care a eliberat licenta Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica

4. Numarul mediu scriptic al personalului in perioada de gestiune 615 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 389 persoane,2) muncitori 230 persoane.5. Numarul personalului la 31 decembrie 2018 619 persoane.6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune 88.779.549 lei.

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

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

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

1) valoarea de gaj \_\_\_\_\_ lei,

2) valoarea contabila \_\_\_\_\_ lei.

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

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

1) profit 43 lei 55 bani,

2) pierdere \_\_\_\_\_ lei \_\_\_\_\_ bani.

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

1) platite \_\_\_\_\_ lei \_\_\_\_\_ bani,

2) planificate pentru plata \_\_\_\_\_ lei \_\_\_\_\_ bani.

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

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

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

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

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

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

a) la numarator – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabila



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Venituri din vanzari	1.164.278.535	979.881.231
Alte venituri din activitatea operationala	38.439.711	31.339.331
Venituri din alte activitati	51.785.659	88.948.286
<b>Total venituri</b>	<b>1.254.503.905</b>	<b>1.100.168.848</b>
Variatia stocurilor	-	-
Costul vanzarilor	-	-
Cheltuieli privind stocurile	(18.723.774)	(18.814.514)
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(88.779.549)	(80.432.491)
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	(23.273.951)	(24.338.465)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	(149.645.262)	(143.421.244)
Alte cheltuieli	(492.184.425)	(467.656.480)
Cheltuieli din alte activitati	(44.239.085)	(56.714.577)
<b>Total cheltuieli</b>	<b>(816.846.046)</b>	<b>(791.377.771)</b>
<b>Profit pana la impozitare</b>	<b>437.657.859</b>	<b>308.791.077</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(57.429.766)	(40.306.923)
<b>Profit net al perioadei de gestiune</b>	<b>380.228.093</b>	<b>268.484.154</b>



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**29.3 Nota informativa privind relatiile cu nerezidentii**

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2018
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
<b>Creante si investitii financiare pe termen lung - total</b>						
Creante comerciale, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-
<b>Datorii pe termen lung – total</b>						
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-
Avansuri primite, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-	-



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2018
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total		27.210	-	27.210	-	-
Creante comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>						
-Spania		27.210	-	27.210	-	-
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe tari:</i>						
-		-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Depozite, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
<b>Datorii pe termen lung - total</b>		<b>64.255.318</b>	-	<b>63.273.651</b>	<b>(981.667)</b>	-
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>						
-		-	-	-	-	-
Avansuri primite, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		64.255.318	-	63.273.651	(981.667)	-
-Marea Britanie		32.122.154		31.636.826	(485.338)	-
-Statele Unite		32.133.164		31.636.825	(496.339)	-
-		-	-	-	-	-
Alte datorii, <i>inclusiv pe tari:</i>		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

Indicatori	Cod rd.	Creante, investitii financiare si datorii curente aferente fondatorilor nerezidenti									
		Sold la 1 ianuarie 2018		Modificari in perioada de gestiune					Sold la 31 decembrie 2018		
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul de plata nu a sosit sau este expirat mai mult de un an	Intrari/majorari		Iesiri/ diminuari	Diferențe de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an		
1	2	3	4	Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente			7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii curente - total		-	-	776.586.603	-	776.586.603	-	-	-	-	-
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri primite, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv pe tari:		-	-	776.586.603	-	776.586.603	-	-	-	-	-
- Spania		-	-	776.586.603	-	776.586.603	-	-	-	-	-



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2018	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari		Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an
				Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active si datorii curente				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente - total		136.852.901	-	325.754.894	461.012.113	(1.590.072)	5.610	-	-
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		-	-	182.047	182.047	-	-	-	-
- <i>Spania</i>		-	-	182.047	182.047	-	-	-	-
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		-	-	5.627		(17)	5.610	-	-
- <i>Suedia</i>		-	-	5.026			5.026	-	-
- <i>Spania</i>		-	-	601		(17)	584	-	-
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		136.852.901	-	325.567.220	460.830.066	(1.590.055)	-	-	-
- <i>Irlanda</i>		136.852.901	-	325.567.220	460.830.066	(1.590.055)	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii curente - total		75.330.741	-	90.781.141	63.273.652	157.356.424	540.232	72.569.342	-
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		10.953.346	-	82.461.548	86.926.561	69.118	6.557.451	-	-
- <i>Slovacia</i>		-	-	22.048.180	19.342.837	8.104	2.713.447	-	-
- <i>Rusia</i>		-	-	711.534	346.041	(18.169)	347.324	-	-
- <i>Spania</i>		10.589.537	-	22.907.325	31.263.609	47.520	2.280.773	-	-
- <i>Ucraina</i>		-	-	8.983.744	8.986.668	2.924	-	-	-
- <i>Polonia</i>		16.328	-	6.517.216	6.533.371	(173)	-	-	-
- <i>Suedia</i>		278	-	1.226.870	1.247.574	20.426	-	-	-
- <i>Romania</i>		347.203	-	6.354.389	6.688.751	6.693	19.534	-	-
- <i>SUA</i>		-	-	1.270	1.270	-	-	-	-
- <i>Belgia</i>		-	-	238.650	238.650	-	-	-	-
- <i>Colombia</i>		-	-	264.957	264.957	-	-	-	-
- <i>Elvetia</i>		-	-	66.651	66.651	-	-	-	-
- <i>Turcia</i>		-	-	13.140.762	11.946.182	1.793	1.196.373	-	-



gasNatural  
fenosa

35 IDON: 100380001521

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

Note la Situatile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**Investitii financiare in strainatate si participarea nerezidentilor in capitalul social**

<b>Indicatori</b>	<b>Cod rd.</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>Intrari/majorari</b>	<b>Iesiri/diminuari</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Investitii financiare</b>					
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :					
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10% in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :					
-		-	-	-	-
<b>Capital social</b>		<b>305.570.895</b>	-	-	<b>305.570.895</b>
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, <i>inclusiv pe tari</i> :					
-		-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10%, <i>inclusiv pe tari</i> :					
-Spania		305.570.895	-	-	305.570.895
		305.570.895	-	-	305.570.895



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

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu nerezidentii

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		2018	2017
1	2	3	4
<b>Venituri - total</b>		<b>5.749.973</b>	<b>8.223.614</b>
Venituri aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitati, <i>inclusiv pe tari</i> :		5.564.070	8.162.960
- Irlanda		5.564.070	8.162.960
Venituri din dividende si participatii in alte entitati, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
-		-	-
Venituri din decontarea datorilor cu termenul de prescriptie expirat, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
-		-	-
Alte venituri, <i>inclusiv pe tari</i> :		185.903	60.654
- Spania		182.047	60.654
- Romania		3.856	-
<b>Cheltuieli - total</b>		<b>18.090.002</b>	<b>23.763.149</b>
Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
Cheltuieli privind dobinzile, <i>inclusiv pe tari</i> :		7.476.767	10.997.766
- Marea Britanie		3.738.241	5.498.960
- Statele Unite		3.738.526	5.498.806
Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-
-		-	-
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe tari</i> :		10.613.235	12.765.383
- Belgia		238.650	250.025
- Colombia		264.957	367.933
- Olanda		-	50.856
- Romania		126.566	1.330.964
- Rusia		37.721	1.367
- Spania		9.944.071	10.709.610
- SUA		1.270	25.936
- Polonia		-	16.155
- Slovacia		-	12.537



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

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**Bunuri ale nerezidentilor înregistrate în conturi extrabilanțiere**

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

