

# **I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Situatii Financiare  
pentru exercitiul financiar incheiat la  
**31 decembrie 2017**

**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

**Cuprins****Pagina**

Raportul auditorului independent catre Asociatul Unic al I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L.

Bilantul	1
Situatia de profit si pierdere	2
Situatia modificarilor capitalului propriu	3
Situatia fluxurilor de numerar	4
Note la situatiile financiare	
1    Informatii generale despre Societate.....	5
2    Bazele intocmirii si politici contabile .....	5
3    Imobilizari necorporale.....	14
4    Imobilizari corporale.....	15
5    Creante comerciale si alte creante.....	16
6    Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare.....	16
7    Capital social si suplimentar.....	17
8    Credite bancare.....	18
9    Datorii comerciale .....	18
10   Datorii fata de buget .....	18
11   Provizioane.....	18
12   Venituri din vanzari .....	19
13   Costul vanzarilor .....	19
14   Alte venituri din activitatea operationala .....	19
15   Cheltuieli administrative .....	20
16   Alte cheltuieli din activitatea operationala .....	20
17   Retribuirea personalului.....	20
18   Rezultatul din alte activitati.....	21
19   Impozitul pe venit.....	21
20   Tranzactii cu partile afiliate.....	22
21   Evenimente si angajamente neprevazute.....	23
22   Evenimente ulterioare datei bilantului .....	24
23   Alte informatii .....	25



**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 Asociatul Unic al I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L.**

### Opinie

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

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

### Baza opiniei

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

### Evidențierea unor aspecte

#### *Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare*

Atragem atentia asupra Notei 21 la situatiile financiare, care prezinta faptul ca activitatea Societatii si tarifele de furnizare a energiei electrice sunt reglementate de catre Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica ("ANRE"). Prin urmare, reglementarile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si datorilor Societatii. Opinia noastră nu este modificată 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 asociatului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. In consecinta, este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate in alt scop. Raportul nostru este destinat exclusiv asociatului unic si nu ar trebui sa fie distribuit catre sau utilizat de alte parti in afara de Societate si asociatul unic al acestora. 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 mentionem 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 adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstanselor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adevarare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Formam o concluzie cu privire la gradul de adevarare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

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

23 martie 2018

Vitalie Corniciuc

*V. Corniciuc*  
Pentru si in numele:

KPMG Moldova S.R.L.

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

*Auditator licentiat*

Certificat de calificare a auditorului

Seria AG, Nr.000300



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Bilantul la 31 decembrie 2017

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

	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale	3	12.992.700	11.944.448
Imobilizari corporale in curs de executie		52.599	-
Imobilizari corporale	4	816.825	563.683
Creante pe termen lung		629.557	79.575
Creante reprezentand devieri tarifare pe termen lung	6	15.496.945	524.602.881
Creante privind impozitul pe venit amanat	19	6.151.387	-
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILZATE</b>		<b>36.140.013</b>	<b>537.190.587</b>
<b>Active circulante</b>			
Marfuri		-	1.845
Creante comerciale	5	397.033.658	395.286.458
Creante ale partilor afiliate	5, 20	254.918	102.502
Creante reprezentand devieri tarifare	6	174.867.627	85.761.532
Creante ale bugetului	5	1.150.294	2.103.414
Numerar in caserie si in conturi curente		291.722.222	19.760.808
Alte elemente de numerar		597.013	544.785
Alte active circulante		200.144	205.795
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>865.825.876</b>	<b>503.767.139</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>901.965.889</b>	<b>1.040.957.726</b>
<b>Capital propriu</b>			
Capital social si suplimentar	7	47.683.090	47.683.090
Rezerve		2.990.169	2.990.169
Profit nerepartizat al anilor precedenti		291.240.641	291.240.641
Profitul net al perioadei de gestiune		93.561.940	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>		<b>435.475.840</b>	<b>341.913.900</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii privind impozitul pe venit amanat	19	-	21.524.642
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>-</b>	<b>21.524.642</b>
<b>Datorii curente</b>			
Credite bancare pe termen scurt	8	-	-
Datorii comerciale	9	223.915.246	340.121.290
Datorii fata de partile afiliate	9, 20	183.013.424	316.031.852
Avansuri primite	9	14.028.084	7.835.587
Datorii fata de personal		3.822.013	5.098.635
Datorii fata de buget	10	41.674.722	2.893
Provizioane	11	-	8.404.757
Alte datorii curente		36.560	24.170
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>466.490.049</b>	<b>677.519.184</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>		<b>901.965.889</b>	<b>1.040.957.726</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

23 Martie 2018

Galina Porohonciuc  
Administrator



Maria Bucsa  
Contabil sef

**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri din vanzari	12	4.711.825.338	5.023.124.214
Costul vanzarilor	13	(4.613.284.003)	(4.970.308.204)
<b>Profitul brut</b>		<b>98.541.335</b>	<b>52.816.010</b>
Alte venituri din activitatea operationala	14	18.059.211	42.283.378
Cheltuieli administrative	15	(24.691.966)	(25.566.581)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	16	(9.487.566)	(34.292.884)
<b>Rezultatul din activitatea operationala</b>		<b>82.421.014</b>	<b>35.239.923</b>
<b>Rezultatul din alte activitati</b>	18	<b>25.136.146</b>	<b>29.386.316</b>
<b>Profit pana la impozitare</b>		<b>107.557.160</b>	<b>64.626.239</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	19	(13.995.220)	(4.778.938)
<b>Profit net</b>		<b>93.561.940</b>	<b>59.847.301</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Galina Porohonciuc  
Administrator



Maria Bucsa  
Contabil sef



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>Majorari</b>	<b>Diminuari</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Capital social si suplimentar</b>				
Capital social	29.901.690	-	-	29.901.690
Capital suplimentar	17.781.400	-	-	17.781.400
<b>Total capital social si suplimentar</b>	<b>47.683.090</b>	-	-	<b>47.683.090</b>
 <b>Rezerve</b>				
Capital de rezerva	2.990.169	-	-	2.990.169
<b>Total rezerve</b>	<b>2.990.169</b>	-	-	<b>2.990.169</b>
 <b>Profit nerepartizat</b>				
Profit nerepartizat al anilor precedenti	291.240.641	-	-	291.240.641
Profit net al perioadei de gestiune	-	93.561.940	-	93.561.940
<b>Total profit nerepartizat</b>	<b>291.240.641</b>	<b>93.561.940</b>	-	<b>384.802.581</b>
 <b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>341.913.900</b>	<b>93.561.940</b>	-	<b>435.475.840</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In data de 30 iunie 2017 prin Decizia Asociatului unic al Societatii a fost aprobata repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2016, prin atribuirea acestuia in marime integrala de 59.847.301 MDL in contul profitului nerepartizat al anilor precedenti.

Galina Porohonciuc  
Administrator



  
Maria Bucsa  
Contabil sef



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea operationala</b>		
Incasari din vanzari	5.632.532.128	5.605.255.026
Plati pentru stocuri si servicii procurate	(5.228.930.682)	(5.366.872.969)
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	(18.864.406)	(16.936.188)
Dobanzi platite	(1.245.357)	(5.344.077)
Plata impozitului pe venit	-	-
Alte incasari	3.435.533	1.205.369
Alte plati	(113.357.643)	(114.987.922)
<b>Fluxul net de numerar din/ (utilizat in) activitatea operationala</b>	<b>273.569.573</b>	<b>102.319.239</b>
<b>Fluxul net de numerar din activitatea de investitii</b>		
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	(1.572.035)	(762.286)
<b>Fluxul net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(1.572.035)</b>	<b>(762.286)</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea financiara</b>		
Incasari sub forma de credite si imprumuturi	442.199.000	132.000.000
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	(442.199.000)	(226.000.000)
<b>Fluxul net de numerar din/ (utilizat in) activitatea financiara</b>	<b>-</b>	<b>(94.000.000)</b>
<b>Fluxul net de numerar total</b>	<b>271.997.538</b>	<b>7.556.953</b>
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	16.104	(13.598)
<b>Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune</b>	<b>20.305.593</b>	<b>12.762.238</b>
<b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune</b>	<b>292.319.235</b>	<b>20.305.593</b>

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Galina Porohonciuc  
Administrator



  
Maria Bucsa  
Contabil sef



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

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

### 1 Informatii generale despre Societate

I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. (in continuare „Societatea”) este o Societate cu Raspundere Limitata, constituita prin dezmembrarea prin separare a I.C.S. RED Union Fenosa S.A., reorganizare efectuata intru indeplinirea prevederilor Articolului 54, alin (5) din Legea cu privire la energia electrica Nr. 124 din 23.12.2009 care prevede ca „Pana la 1 ianuarie 2015, operatorii retelelor de distributie sunt obligati sa separe, din punct de vedere legal, activitatea de distributie de activitatea de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate”.

Societatea este succesoare de drept, cu titlu universal a drepturilor si obligatiilor aferente activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate, in limitele valorii si volumului activelor si pasivelor transmisse de la I.C.S. RED Union Fenosa S.A. catre Societate, in corespondere cu Bilantul de repartitie.

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

Capitalul social al I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L, rezultat in urma dezmembrarii prin separare a I.C.S. "RED Union Fenosa" S.A. este in suma de 29.901.690 MDL.

Societatea este inregistrata la 1 ianuarie 2015 in registrul Camerei Inregistrarii de Stat cu numarul de inregistrare 1014600043319.

Obiectul principal de activitate al Societatii este: furnizarea energiei la preturi reglementate in calitate de furnizor al serviciului universal si de ultima optiune conform Licentei cu seria si numarul AA 087189 din 13.01.2015, valabila pina la 13.01.2040.

Activitatea Societatii este reglementata de Legea cu privire la energetica (nr. 174 din 21.09.2017), Legea cu privire la energia electrica (Nr.107 din 27 mai 2016) si regulamentele si deciziile Agentiei Nationale pentru Reglementare in Energetica (ANRE).

Adresa juridica a Societatii:  
Str. Andrei Doga, nr. 4, MD-2024  
Chisinau, Republica Moldova.  
IDNO 1014600043319, cod TVA 0608675

### 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 aprobatelor prin Hotararea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicate in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013, 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 politicele si metodele descrise la punctul 2.8.6 referitoare la recunoasterea activelor sau datoriilor reprezentand devieri tarifare aferente serviciului de furnizare de energie electrica, si considera ca implementarea acestor politici contabile reflecta cu mai multa acuratete substanta economica a activitatilor reglementate. Situatiiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii asociatului MDL pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate pentru acest scop.



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017

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

Aceste situații financiare cuprind:

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

### 2.2 Principii de baza

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

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

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

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

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

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

### 2.3 Moneda funcțională și de prezentare

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

### 2.4 Situații comparative

In conformitate cu SNC „Prezentarea situațiilor financiare”, la 1 ianuarie 2017 profitul net al exercițiului finanțier anterior in suma de 59.847.301 MDL a fost inclus la profitul nerepartizat al anilor precedenți.

### 2.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activitatii, care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările și ieșirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activitatii în întocmirea situațiilor financiare este justificată.



(6)

## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

### 2.6 Utilizarea estimarilor contabile

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

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

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

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

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

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

### 2.7 Evenimente ulterioare

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

### 2.8 Politici 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, modificarile estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare”.

#### 2.8.2 Recunoasterea veniturilor

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

##### a) Venituri din prestarea serviciilor

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

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



#### Furnizarea energiei electrice

Venitul din furnizarea 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 aferent lunilor precedente.

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



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

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

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

### b) Venituri din chirii

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

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

### c) Vanzarea de produse și marfuri

Veniturile din vinzarea produselor și marfurilor se recunosc cand:

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

### d) Venituri din dobanzi

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

### e) Venituri din dividende

Venitul din dividende se recunoaște cand este stabilit dreptul fondatorului la primirea acestuia.

#### 2.8.3 Imobilizari corporale și necorporale

##### Recunoașterea initială

Imobilizările necorporale includ licente, programe informatiche și alte imobilizări necorporale.

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

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

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

Costuri ulterioare pot fi efectuate în procesul de reparare sau dezvoltare a imobilizării corporale cu scopul imbunătățirii caracteristicilor initiale ale acesteia și, respectiv, majorării beneficiilor economice așteptate din utilizarea obiectului. În particular, majorarea beneficiilor economice poate să rezulte din: prelungirea duratei de utilizare a obiectului, creșterea capacitatii de producție, suprafetei sau altor caracteristici ale obiectului, imbunătățirea substantiațială a calității producției fabricate (serviciilor prestate), prelungirea intervalelor între înlocuirile partilor componente în limită duratei de utilizare a obiectului, crearea componentelor care nu mai necesită înlocuire în limită duratei de utilizare a obiectului, reducerea semnificativa a costurilor de exploatare prevazute



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

initial etc. În asemenea situații, costurile ulterioare se capitalizează prin adăugarea acestora la valoarea contabilă a obiectului respectiv.

### Evaluarea ulterioară

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

### Amortizarea

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

Categorie	Durata de utilizare (ani)
Programe informaticе	10
Alte imobilizari necorporale	2 - 5

Amortizarea imobilizărilor corporale este calculată prin metoda liniară din momentul în care acestea sunt puse în exploatare. Durata de utilizare a imobilizărilor corporale este prezentată mai jos:

Categorie	Durata de utilizare (ani)
Instrumente de inventar	8 - 12
Mijloace de transport	7 - 14

Activele în curs de execuție nu sunt amortizate până la momentul punerii acestora în exploatare.

### Derecunoașterea

Imobilizările corporale retrase din utilizare sau casate sunt excluse din bilanț împreună cu amortizarea acumulată corespunzătoare. Castigurile sau pierderile în urma casării sau cedării unui element al imobilizărilor corporale sunt recunoscute în situația de profit și pierdere.

#### 2.8.4 Leasing operational

Contractele de leasing în care partea preponderentă din riscurile și beneficiile aferente detinerii activului transmis în leasing trece de la locator la locatar sunt contracte de leasing financiar. Orice contract de leasing care nu reprezintă contract de leasing financiar reprezintă leasing operational. Platile efectuate în cadrul leasingului operational sunt înregistrate în situația de profit și pierdere, folosind metoda liniară pentru perioada de locație.

#### 2.8.5 Creante

Creantele reprezintă drepturi ale entității ce decurg din tranzacții sau evenimente trecute și din stîngerea carora se așteaptă intrări (majorari) de resurse care încorporează beneficii economice. Creantele includ creante aferente facturilor comerciale, estimările privind veniturile nefacturate din devieri tarifare (a se vedea politica contabilă de mai jos), creante ale angajatilor, creante privind decontările cu bugetul, avansuri acordate.

La recunoașterea initială, creantele se evaluatează la valoarea nominală, inclusiv impozitele și taxele calculate în conformitate cu legislația în vigoare (de exemplu, taxa pe valoarea adăugată, accize, alte impozite și taxe).

Corectiile aferente creantelor compromise sunt recunoscute în situația de profit și pierdere pe baza metodei provizioanelor (corectiilor). Creantele compromise se contabilizează ca majorare a valorii „costului vânzător”. Restabilirea creantelor compromise decontate anterior se contabilizează ca majorare a valorii „alțor venituri din activitatea operatională”.

#### 2.8.6 Venituri nefacturate din devieri tarifare și Creante reprezentând venituri nefacturate din devieri tarifare

##### Venituri nefacturate din devieri tarifare

În conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobată prin Hotărarea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicată în Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013 („Metodologia”), la finele fiecarui an ANRE trebuie să calculeze tariful de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate în baza datelor din acel



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

an, luand in consideratie devierile tarifare din anul precedent si sa stabileasca tarifele respective pentru anul urmator, actualizand costurile cu rata inflatiei, evolutia numarului locurilor de consum, cursul de schimb, costurile de procurare a energiei electrice si rata de rentabilitate a serviciului de furnizare aprobată de ANRE in anul respectiv.

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența intre veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobată de ANRE si totalitatea costurilor si a rentabilitatii din acel an cacluate conform Metodologiei.

Societatea calculeaza in fiecare an costurile si rentabilitatea aferente serviciului de furnizare a energiei electrice conform Metodologiei, care includ: Costuri cu energia, Costurile operationale, Costurile cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate, Rentabilitatea serviciului de furnizare, Impozite si taxe si Alte costuri.

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

Conform Metodologiei, o dobanda egala cu rata medie a dobanzii la imprumuturile in moneda nationala (aplicata la creditele oferite de bancile comerciale locale in MDL, publicata de Banca Nationala a Moldovei) 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 veniturile din dobanzi.

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

Dupa cum este detaliat mai sus in aceasta nota, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența intre veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobată de ANRE si costurile totale si rentabilitatea din acel an calculate conform Metodologiei. Aceste devieri tarifare, atunci cand acestea reprezinta active regulatorii, sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante. Conform Metodologiei, o dobanda egala cu rata medie a dobanzii la imprumuturile in moneda nationala (aplicata la creditele oferite de bancile comerciale locale in MDL, publicata de Banca Nationala a Moldovei) este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al crentelor din devieri tarifare, in contrapartida cu venituri din dobanzi. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 1 martie 2018.

Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de furnizare a energiei electrice in anul urmator. Cu toate acestea, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Societatea evalueaza 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 legate de modelul de recuperare a acestor active si / sau pe baza hotaririlor ANRE.

#### **2.8.7 Numerar si conturi curente**

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

#### **2.8.8 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 deprecieri 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.



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

### *Surse interne de informatii*

- existenta dovezilor referitoare la invecirea 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 deprecierie 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 deprecierie sunt recunoscute in profit sau pierdere. O pierdere din deprecierie 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 deprecierie. Reversarea unei pierderi din deprecierie este recunoscuta in profit sau pierdere.

### *2.8.9 Capital propriu*

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

### *2.8.10 Dividende*

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii in perioada in care este aprobata 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 emitere a situatiilor financiare.

### *2.8.11 Datorii*

Datoriile curente 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.

### *2.8.12 Costurile indatorarii*

Costurile indatorarii se recunosc drept cheltuieli curente in perioada in care acestea au fost efectiv suportate. 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.

### *2.8.13 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.



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017

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

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

1 dolar SUA = 17,1002 (31 decembrie 2016: 19,9814);  
1 euro = 20,4099 (31 decembrie 2016: 20,8895).

### 2.8.14 Impozitul pe venit

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

#### (i) Impozitul curent

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

Societatea calculează impozitul pe venit în baza profitului impozabil calculat în conformitate cu legislația fiscală în vigoare în Republica Moldova. Pentru exercițiul finanțier finalizat la 31 decembrie 2017 rata impozitului pe venit a fost stabilită în marime de 12% (2016: 12%).

#### (ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

#### (iii) Expunerile fiscale

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



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

---

### 2.8.15 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 terte parti la acel moment.

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

Provizioanele recunoscute se contabilizeaza ca majorare a valorii „alor cheltuieli din activitatea operationalala”. 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 operationalala”. Provizioanele utilizate pentru decontarea unei obligatii sunt inregistrate impreuna cu cheltuielile efectuate.



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

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

**3 Imobilizari necorporale**

	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Intrari</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Transferuri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
Imobilizari necorporale în curs de execuție	-	1.568.705	-	(1.568.705)	-
Programe informatiche	65.781.734	-	-	1.568.705	67.350.439
<b>Total imobilizari necorporale – valoare contabilă brută</b>	<b>65.781.734</b>	<b>1.568.705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67.350.439</b>
<b>Amortizarea acumulată</b>	<b>(53.837.286)</b>	<b>(520.453)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54.357.739)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>11.944.448</b>				<b>12.992.700</b>

Cheltuielile cu amortizarea imobilizelor necorporale în suma de 469.308 (2016: 660.474) au fost prezentate în „costul vânzărilor” (Nota 13) și 51.145 (2016: 51.145) au fost prezentate în „cheltuieli administrative” (Nota 15).



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

**4 Imobilizari corporale**

	Sold la 31 decembrie 2016	Intrari	Lesiri	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2017
<b>Imobilizari corporale in curs de executie</b>					
Utilaj destinat instalarii	-	618.522	-	(565.923)	52.599
<b>Total imobilizari corporale in curs de executie – valoare contabila bruta</b>	-	618.522	-	(565.923)	52.599
<b>Imobilizari corporale in exploatare</b>					
Masini si utilaje	1.658.256	-	(164.505)	560.090	2.053.841
Mijloace de transport	219.712	-	-	-	219.712
Alte mijloace fixe	1.463.364	-	(62.655)	5.833	1.406.542
<b>Total imobilizari corporale in exploatare – valoare contabila bruta</b>	3.341.332	-	(227.160)	565.923	3.680.095
<b>Total imobilizari corporale – valoare contabila bruta</b>	3.341.332	618.522	(227.160)	-	3.732.694
<b>Amortizarea acumulata</b>	(2.777.649)	(312.781)	227.160	-	(2.863.270)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>563.683</b>				<b>869.424</b>

La 31 decembrie 2017 costul imobilizarilor corporale complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 2.048.421 (2016: 1.347.664).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 94.259 (2016: 67.157) au fost prezentate in „costul vanzarilor” (Nota 13) si 218.522 (2016: 277.275) au fost prezentate in „cheltuieli administrative” (Nota 15).



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

**5 Creante comerciale si alte creante**

	Sold la 31 decembrie 2017	neajunsă la scadenta	Din care:			Sold la 31 decembrie 2016
			pana la 3 luni	3 luni - 1 an	mai mult de 1 an	
Creante ale partilor afiliate (Nota 20)	254.918	254.918	-	-	-	102.502
Creante comerciale terți	530.116.499	309.557.176	63.251.577	8.050.079	149.257.667	528.341.977
Creante aferente decontarilor cu bugetul	1.150.294	1.150.294	-	-	-	2.103.414
<b>Total creante curente</b>	<b>531.521.711</b>	<b>310.962.388</b>	<b>63.251.577</b>	<b>8.050.079</b>	<b>149.257.667</b>	<b>530.547.893</b>
<b>Corectii aferente creantelor compromise</b>	<b>(133.082.841)</b>	<b>-</b>	<b>(2.466.873)</b>	<b>(2.153.734)</b>	<b>(128.462.234)</b>	<b>(133.055.519)</b>
<b>Total creante comerciale si creante cu bugetul, net</b>	<b>398.438.870</b>	<b>310.962.388</b>	<b>60.784.704</b>	<b>5.896.345</b>	<b>20.795.433</b>	<b>397.492.374</b>

Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anului 2017 este prezentata mai jos:

	2017	2016
La 1 ianuarie	133.055.519	133.610.702
Creante casate (Nota 13)	(1.142.890)	(1.084.465)
Miscarea neta in rezerva	1.170.212	529.282
<b>La 31 decembrie</b>	<b>133.082.841</b>	<b>133.055.519</b>

Miscarea neta in rezerva include dotarea provizionului in suma de 2.947.134 (2016: 3.130.574) prezentata in „Costul vanzarilor” (Nota 13) si excessul din provizioane neutilitate in suma de 1.776.922 (2016: 2.601.292) (Nota 14) prezentat in „Alte venituri din activitatea operationala”.

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

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	15.496.945	524.602.881
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	174.867.627	85.761.532
<b>Total</b>	<b>190.364.572</b>	<b>610.364.413</b>

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența intre veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobat de ANRE si costurile totale si rentabilitatea din acel an caclulate conform Metodologiei. Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de furnizare de energie electrica in anul urmator. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 1 martie 2018.



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

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

In anul 2015 a avut loc o crestere semnificativa a devierilor tarifare datorata in principal cresterii costului cu achizitia de energie electrica ca urmare a devalorizarii cursului de schimb. Incepand cu Noiembrie 2015 a avut loc o crestere a tarifelor de furnizare cu 37,5% fata de cele anterioare stabilite de ANRE in Mai 2012.

Datorita diminuarii semnificative a costului energiei electrice importate, ANRE a aprobat o scadere a tarifelor de furnizare cu aproximativ 11,3%, care intrat in vigoare de la 1 Aprilie 2016. Ca urmare a diminuarii pretului de procurare a energiei electrice si a stabilitatii cursului de schimb MDL/USD, in anul 2016 s-a atestat o diminuare a soldului creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare.

Pe parcursul anului 2017 s-a atestat o scadere a costului de procurare a energiei electrice datorita aprecierii leului moldovenesc fata de dolarul american, si ca urmare tarifele de furnizare a energiei electrice au fost revizuite de catre ANRE.

Prin Hotararea Consiliului de Administratie al ANRE nr.108/2017 din 17 martie 2017 au fost aprobat tarife noi de furnizare care au intrat in vigoare incepind cu 24 Martie 2017, dupa cum urmeaza:

	In vigoare incepand cu 24 martie 2017	In vigoare la 31 decembrie 2016
Tarif la punctele de iesire din retelele de transport (MDL/KWh)	1,38	1,30
Tarif de furnizare a energiei electrice prin retelele de distributie de inalta tensiune (MDL/KWh)	1,53	1,40
Tarif de furnizare a energiei electrice prin retelele de distributie de medie tensiune (MDL/KWh)	1,82	1,72
Tarif de furnizare a energiei electrice prin retelele de distributie de joasa tensiune (MDL/KWh)	1,99	1,92

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 2015 in suma de 699.470.508 MDL pe o perioada de 4 ani incepand cu 1 ianuarie 2017, in rate lunare egale, inclusiv a unei dobanzi de 7,66% anual calculata la soldul lunar al sumei de baza ramase. Ca parte componenta a tarifelor de furnizare a energiei electrice aprobat in martie 2017, o patrime din devierile tarifare acumulate in 2015 au fost incluse in calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului de raportare.

Societatea a alocat valoarea devierilor tarifare acumulate in 2017 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 / datoriile din devieri tarifare generate pe parcursul unui an de catre Societate sunt considerate curente, deoarece conform Metodologiei acestea sunt considerate a fi recuperate / utilizate prin ajustarea tarifelor de furnizare in anul urmator. In cursul anului 2017 Societatea a generat datorii din devieri tarifare, care au fost compensate cu portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate, in conformitate cu modalitatea preconizata de decontare a acestor creante si datorii din devieri tarifare.

7

### Capital social si suplimentar

	Capital social	Capital suplimentar	Capital social si suplimentar
Sold la 31 decembrie 2016	29.901.690	17.781.400	47.683.090
Sold la 31 decembrie 2017	29.901.690	17.781.400	47.683.090

Gas Natural Fenosa Internacional S.A. este fondatorul si asociatul unic al Societatii.



(17)

**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

**8****Credite bancare**

Pe 12 decembrie 2016 Societatea a semnat un Contract de credit Overdraft cu BC Victoriabank SA, pentru o perioada de un an, in limita maxima de pina la 100.000.000 MDL. La 31 decembrie 2016 soldul creditului Overdraft era zero. Pe parcursul anului 2017 Societatea a avut mai multe operatiuni de utilizare si rambursare a disponibilitatilor din cadrul contractului de credit Overdraft, expirat la 12 decembrie 2017 si care nu a fost prelungit pentru o noua perioada. Astfel, la 31 decembrie 2017 soldul creditului cu BC Victoriabank SA era zero.

**9****Datorii comerciale**

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Datorii privind facturile comerciale		
- in tara	223.794.516	340.017.825
- in strainatate	120.730	103.465
Datorii fata de partile afiliate (Nota 20)	183.013.424	316.031.852
Avansuri primite curente		
- din tara	14.028.084	7.835.587
- din strainatate	-	-
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>420.956.754</b>	<b>663.988.729</b>

La 31 decembrie 2017 Societatea nu a inregistrat datorii comerciale curente cu termenul expirat.

La 31 decembrie 2016 Societatea avea datorii comerciale curente cu termenul expirat de pana la o luna in suma totala de 124.035.365 MDL. Acestea se refereau la datoriile fata de ICS Red Union Fenosa SA pentru serviciul de distributie a energiei electrice.

**10****Datorii fata de buget**

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2016
Datorii privind decontarile cu bugetul		
- impozit pe venit	41.671.949	-
- taxa pe valoare adaugata	-	-
- impozite si taxe locale	2.773	2.893
<b>Total datorii fata de buget</b>	<b>41.674.722</b>	<b>2.893</b>

**11****Provizioane**

	2017	2016
Sold la 1 ianuarie	8.404.757	23.584.163
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune (Nota 16)	-	10.013.335
Provizioane utilizate pe parcursul perioadei de gestiune (Nota 16)	(8.020.177)	-
Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune (Nota 14)	(384.580)	(25.192.741)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>8.404.757</b>

Provizioanele se refera la risurile privind plata penalitatilor de intarziere relationata de plata intarziata a facturilor catre furnizorii de energie electrica cauzata de deficitul tarifar. Pe parcursul anului incheiat la 31 decembrie 2016 Societatea a reversat o suma considerabila de provizioane, ca urmare a deciziilor de judecata sau a tranzactiilor de impacare pe care le-a avut cu furnizorii sai.



(18)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

## 12 Venituri din vanzari

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Furnizarea energiei electrice la tarife reglementate	5.156.936.101	5.134.063.353
Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari)	(445.110.763)	(110.939.139)
<b>Total venituri din vanzari</b>	<b>4.711.825.338</b>	<b>5.023.124.214</b>

Referitor la veniturile nefacturate din devieri tarifare – a se vedea mai multe detalii în Nota 2.8.6 și Nota 6.

13 Costul vanzarilor

	2017	2016
Procurarea energiei electrice	2.720.075.202	3.073.690.164
Transportul energiei electrice	391.474.236	388.971.821
Distributia energiei electrice	1.447.808.913	1.456.259.831
Amortizarea imobilizarilor necorporale	469.308	660.474
Amortizarea mijloacelor fixe	94.259	67.157
Cheltuieli privind retribuirea muncii	14.636.299	12.482.341
Cheltuieli privind creantele compromise	4.168.869	4.275.295
Alte cheltuieli	34.556.917	33.901.121
<b>Total costul vanzarilor</b>	<b>4.613.284.003</b>	<b>4.970.308.204</b>

Cheltuielile privind creantele compromise includ cheltuieli in suma de 78.845 MDL (2016: 60.256 MDL), ce reprezinta casarea creantelor compromise pentru care nu s-a format provizion anterior; cheltuieli privind dotarea provizionului privind creantele compromise in suma de 2.947.134 MDL (2016: 3.130.574 MDL) si cheltuieli de la casarea creantelor compromise, pentru care s-a creat provizion anterior in suma de 1.142.890 MDL (2016: 1.084.465 MDL) (Nota 5).

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru locatiunea oficiilor comerciale, intretinerea aparatelor de casa, servicii postale, distribuirea facturilor, comisioane aferente serviciilor de incasare, materiale pentru facturare, servicii OT 24H, etc.

#### **14 Alte venituri din activitatea operatională**

	2017	2016
Servicii de conectare si reconectare	6.888.558	7.911.506
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	4.471.871	4.399.439
Venituri din vanzarea activelor curente	1.845	5.415
Venituri din chirii	4.656	4.656
Venituri din reversarea provizioanelor (Nota 11)	384.580	25.192.741
Alte venituri operationale	6.307.701	4.769.621
<b>Total alte venituri din activitatea operatională</b>	<b>18.059.211</b>	<b>42.283.378</b>

Alte venituri din activitatea operatională includ în principal penalitatile calculate clientilor conform clauzelor contractuale în mărime de 4.317.957 MDL (2016: 4.357.524 MDL) și serviciile de conectare și reconectare prestate de compania de distribuție a energiei electrice în suma de 6.888.558 MDL (2016: 7.911.506 MDL).

In alte venituri operaionale au fost incluse reluari la venituri ale provizionului neutilizat pentru creantele compromise (exclusiv prezevei) in suma de 1.776.922 MDL (2016: 2.601.292) (Nota 5).



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

**15 Cheltuieli administrative**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere	4.473.177	6.274.812
Cheltuieli privind intretinerea si reparatia imobilizarilor corporale	34.646	10.932
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale	218.522	277.275
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor necorporale	51.145	51.145
Impozite, taxe si plati cu excepția impozitului pe venit	5.342.940	4.870.756
Cheltuieli de deplasare	190.561	281.541
Alte cheltuieli administrative	14.380.975	13.800.120
<b>Total cheltuieli administrative</b>	<b>24.691.966</b>	<b>25.566.581</b>

Alte cheltuieli administrative includ cheltuieli privind paza si protectia oficiilor comerciale proprii in suma de 870.676 MDL (2016: 864.470 MDL), cheltuieli pentru combustibil in suma de 49.343 MDL (2016: 59.428 MDL), costuri din asignarea internationala a personalului de catre Gas Natural SDG SA in suma de 4.528.127 MDL (2016: 4.256.513 MDL), cheltuieli pentru onorarii profesionale si alte servicii in suma de 2.214.456 MDL (2016: 1.998.319 MDL), servicii comunale in suma de 929.640 MDL (2016: 929.640 MDL), cheltuieli de asigurare in suma de 254.573 MDL (2016: 235.785 MDL), cheltuieli conform contractului colectiv de munca incheiat cu comitetul sindical si alte cheltuieli sociale in suma de 1.038.391 MDL (2016: 373.381 MDL), cheltuieli de instruire in suma de 80.540 MDL (2016: 45.915 MDL) si alte cheltuieli.

**16 Alte cheltuieli din activitatea operationala**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi	1.445.357	5.343.160
Cheltuieli sub forma de amenzi, penalitati, despagubiri achitate si alte feluri de sanctiuni	8.041.630	9.944.677
Cheltuieli din vanzarea activelor curente	1.845	3.741
Cheltuieli privind locatiune curenta	1.081.544	1.064.153
Provizioane create / (utilizate) (Nota 11)	(8.020.177)	10.013.335
Alte cheltuieli operationale	6.937.367	7.923.818
<b>Total alte cheltuieli din activitatea operationala</b>	<b>9.487.566</b>	<b>34.292.884</b>

Provizioanele utilizate reprezinta penalitati de intarziere la plata catre furnizori aplicate odata cu plata acestor penalitati (Nota 11).

Alte cheltuieli operationale includ costurile serviciilor de conectare si reconectare prestate de compania de distributie a energiei electrice in suma de 6.888.558 MDL (2016: 7.911.506 MDL) si alte cheltuieli.

**17 Retribuirea personalului**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	14.579.553	14.717.950
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	4.529.923	4.039.203
<b>Total</b>	<b>19.109.476</b>	<b>18.757.153</b>

Cheltuielile cu retribuirea personalului in suma de 19.109.476 MDL (2016: 18.757.153 MDL) au fost prezentate in:

- „costul vanzarilor” (Nota 13) in suma de 14.636.299 MDL (2016: 12.482.341 MDL);
- „cheltuieli administrative” (Nota 15) in suma de 4.473.177 MDL (2016: 6.274.812 MDL).

La 31 decembrie 2017 Societatea avea 88 angajati (2016: 96 angajati).



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

Personalul-cheie din conducere este reprezentat de acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii, in mod direct sau indirect, incluzind orice director (executiv sau ne-executiv) al Societatii. Pe parcursul anului 2017 Societatea a inregistrat 6 persoane (2016: 6 persoane) in aceasta categorie, care au primit salariu in suma de 3.354.602 MDL (2016: 3.112.963 MDL). Aceasta suma include contributiile de asigurari sociale de stat obligatorii si primele de asigurare obligatorie de asistenta medicala. Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.

**18 Rezultatul din alte activitati**

<b>Rezultatul din activitatea financiara</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Venituri</i>		
Venituri din diferente de curs valutar	159.614	147.618
Venituri din dobanzi aferente devierilor tarifare	25.110.923	29.356.099
	<b>25.270.537</b>	<b>29.503.717</b>
<i>Cheltuieli</i>		
Pierdere privind diferentele de curs valutar	(134.391)	(117.401)
	<b>(134.391)</b>	<b>(117.401)</b>
<b>Profit (pierdere) din activitatea financiara</b>	<b>25.136.146</b>	<b>29.386.316</b>

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

**19 Impozitul pe venit**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	41.671.249	-
Cheltuieli / (reluari) privind impozitul pe venit amanat	(27.676.029)	4.778.938
<b>Total cheltuieli privind impozitul pe venit</b>	<b>13.995.220</b>	<b>4.778.938</b>

*Reconcilierea ratei de impozitare efective*

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
<b>Profitul pana la impozitare</b>		<b>107.557.160</b>		<b>64.626.239</b>
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12,00%	12.906.859	12,00%	7.755.149
Cheltuieli nedeductibile	0,95%	1.019.864	5,04%	3.258.303
Venituri neimpozabile	0,06%	68.497	(9,65%)	(6.234.514)
<b>Cheltuieli privind impozitul pe venit</b>	<b>13,01%</b>	<b>13.995.220</b>	<b>7,39%</b>	<b>4.778.938</b>

*Soldul impozitului amanat si diferentele temporare*

	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>		
	<b>Datorii privind impozitul amanat</b>	<b>Creante privind impozitul amanat</b>	<b>Net</b>
<b>Diferente temporare</b>			
Imobilizari corporale si necorporale	27.077	-	27.077
Creante comerciale	12.164.499	(15.969.941)	(3.805.442)
Creante reprezentand devieri tarifare	22.843.749	-	22.843.749
Datorii fata de partile afiliate	-	(3.460.908)	(3.460.908)
Datorii fata de personal	-	(458.574)	(458.574)
Provizioane	-	-	-
Pierdere fiscala reportata	-	(21.297.289)	(21.297.289)
<b>Datorii (creante) cu impozitul amanat inainte de compensare</b>	<b>35.035.325</b>	<b>(41.186.712)</b>	<b>(6.151.387)</b>
Compensari	(35.035.325)	35.035.325	-
<b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>-</b>	<b>(6.151.387)</b>	<b>(6.151.387)</b>



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

*Misări în soldurile impozitului amanat*

Diferente temporare	Sold la 31 decembrie 2016	Recunoscut în situația de profit și pierdere	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari corporale și necorporale	24.573	2.504	27.077
Creante comerciale	(3.892.378)	86.936	(3.805.442)
Creante reprezentând devieri tarifare	73.243.730	(50.399.981)	22.843.749
Datorii fata de partile afiliate	(3.636.366)	175.458	(3.460.908)
Datorii fata de personal	(611.768)	153.194	(458.574)
Provizioane	(1.008.571)	1.008.571	-
Pierdere fiscală reportată	(42.594.578)	21.297.289	(21.297.289)
<b>Datorii (creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>21.524.642</b>	<b>(27.676.029)</b>	<b>(6.151.387)</b>

**20 Tranzacții cu partile afiliate**

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

Natura relațiilor cu partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții în 2017 și 2016 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

Societatea	Relația
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova) Gas Natural SDG (Spania)	Societate din Grup, operator al sistemului de distribuție Societate din Grup

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

**(i) Procurări**

	2017	2016
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	1.456.316.005	1.465.789.870
Gas Natural SDG (Spania)	4.528.127	4.256.513
	<b>1.460.844.132</b>	<b>1.470.046.383</b>

Procurările de la ICS Red Union Fenosa SA reprezintă:

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

Procurările de la Gas Natural SDG SA reprezintă facturarea costurilor din asignare internațională a personalului expatriat în conformitate cu „Contractul pentru facturarea costurilor în asignarea internațională a personalului” din 20 ianuarie 2016.

**(ii) Vanzări**



ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)



	2017	2016
	3.810.146	3.654.470

**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

**(iii) Soldul creditelor acordate**

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societății la 31 decembrie 2017 este în suma de 42.608 MDL (2016: 75.398 MDL).

**(iv) Creante comerciale**

	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	254.918	102.502

**(v) Datorii comerciale**

	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	182.563.784	315.281.674
Gas Natural SDG (Spania)	449.640	750.178
	<b>183.013.424</b>	<b>316.031.852</b>

**21 Evenimente si angajamente neprevazute****Mediul politic**

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

**Reclamatii**

In procesul desfasurarii activitatii sale Societatea primește reclamatii inaintate de clienti. Conducerea Societății consideră ca astfel de reclamatii nu vor cauza pierderi materiale semnificative.

**Impozitare**

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

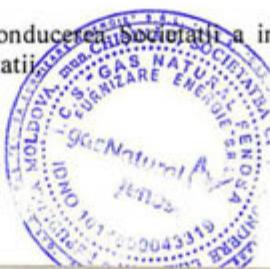
**Mediul de reglementare**

Activitatea Societății și tarifele de furnizare a energiei electrice sunt reglementare de ANRE. Politicile ANRE pot avea astfel un impact semnificativ asupra rezultatelor Societății sau asupra valorii contabile a activelor și pasivelor Societății.

**Mediul operational al Societății**

Activitatea Societății este supusă riscului de țara care implică riscurile politice, economice și sociale inherentă desfasurării activitatii de afaceri în Republica Moldova. Aceste riscuri includ represurile politiciilor adoptate de către Guvern, condițiile economice, introducerea unor impozite și regulamente suplimentare sau modificarea celor în vigoare, fluctuațiile cursurilor valutare și impunerea unor norme privind drepturile contractuale.

Situațiile financiare reflectă evaluarea de către conducerii Societății a impactului riscurilor menționate asupra activitatii operationale și pozitiei financiare a Societății.



## I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

### 22 Evenimente ulterioare datei bilantului

La data de 16 ianuarie 2018 Societatii i-a fost eliberata o noua licenta de furnizare a energiei electrice cu seria si numarul AC 001292 valabila pina la 16 ianuarie 2028.

La data de 09 martie 2018, intru substituirea Metodologiei tarifare din martie 2013, care a expirat in martie 2018, ANRE prin Hotararea sa cu nr. 65/2018 din 23 februarie 2018 cu privire la aprobarea Metodologiei de calculare, aprobare si aplicare a preturilor reglementate pentru furnizarea energiei electrice de catre furnizorul de ultima optiune si furnizorul serviciului universal //Monitorul Oficial al R. Moldova, 77-83/375, 09.03.2018// a publicat noua Metodologie tarifara valabila pentru o perioada de cinci ani. Noua Metodologie prevede o continuitate a principiilor, modului de determinare, ajustare si aprobare a preturilor reglementate de furnizare a energiei electrice, comparativ cu Metodologia abrogata, si este bazata pe remunerarea in baza costurilor recunoscute de ANRE in scopuri tarifare, la care se adauga o rentabilitatea reglementata, care se determina prin aplicarea unei rate stabilite la nivelul de 1,0 % din costurile totale recunoscute ale Furnizorului, constanta pe intreaga perioada de aplicare a metodologiei.



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**  
Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017  
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

23 Alte informatii

23.1 Date generale

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

Numar de înregistrare 1014600043319 Data înregistrării 01.01.2015 Seria Numerar

2. Capital social înregistrat de Camera înregistrării de Stat:

data "01 ianuarie 2015, suma 29.901.690 lei, inclusiv:

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

2) cota detinătorilor a cel puțin 20% \_\_\_\_\_ lei.

Modificări ulterioare:

a) " \_\_\_\_\_, suma \_\_\_\_\_ lei, inclusiv cota statului \_\_\_\_\_ lei,

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

3. Entitatele, activitatea cărora necesită licență, indică:

Licență în vigoare:

1) Numar 087189, data eliberării 13 ianuarie 2015

Termen de valabilitate 13 Ianuarie 2040

Tipul de activitate Furnizarea energiei electrice la tarife reglementate

Organul care a eliberat licență Agentia Națională pentru Reglementare în Energetică

4. Numarul mediu scriptic al personalului în perioada de gestiune 94 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 93 persoane,

2) muncitori 1 persoane.

5. Numarul personalului la 31 decembrie 2017 88 persoane.

6. Remunerarea personalului entității în perioada de gestiune 14.579.553 lei.

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

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

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

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

2) valoarea contabilă \_\_\_\_\_ lei.

10. Numarul acțiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune unități.

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

1) profit

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

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

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

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

13. Valuta străină disponibilă, recalculată în moneda națională a Republicii Moldova – total

\_\_\_\_\_ lei, inclusiv (lei, denumirea și codul valutei):

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

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

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

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

\*în rindurile, în care se inscriu sumele de gaj, în toate coloanele prin fractie se reflectă:

a) la numerat – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabilă



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Venituri din vanzari	4.711.825.338	5.023.124.214
Alte venituri din activitatea operationala	18.059.211	42.283.378
Venituri din alte activitati	25.270.537	29.503.717
<b>Total venituri</b>	<b>4.755.155.086</b>	<b>5.094.911.309</b>
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(14.579.553)	(14.717.950)
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	(4.529.923)	(4.039.203)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	(833.234)	(1.056.051)
Alte cheltuieli	(4.627.520.826)	(5.010.354.465)
Cheltuieli din alte activitati	(134.390)	(117.401)
<b>Total cheltuieli</b>	<b>(4.647.597.926)</b>	<b>(5.030.285.070)</b>
<b>Profit pana la impozitare</b>	<b>107.557.160</b>	<b>64.626.239</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(13.995.220)	(4.778.938)
<b>Profit net al perioadei de gestiune</b>	<b>93.561.940</b>	<b>59.847.301</b>



**23.3 Nota informativa privind relatiile cu nerezidentii**

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2017
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
<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> :			-	-	-	-
-			-	-	-	-



**L.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2017
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
<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> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
Depozite, <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> :		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-



**L.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

**Creante, investitii financiare si datorii curente aferente fondatorilor nerezidenti**

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2017	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pînă 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 pînă 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**

Creante comerciale, *inclusiv pe tari:*

-

Avansuri acordate, *inclusiv pe tari:*

Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*

Alte creante si investitii financiare, *inclusiv pe tari:*

**Datorii curente - total**

Datorii comerciale, *inclusiv pe tari:*

Avansuri primite, *inclusiv pe tari:*

Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*

Datorii privind dividendele calculate, *inclusiv pe tari:*

Alte datorii, *inclusiv pe tari:*



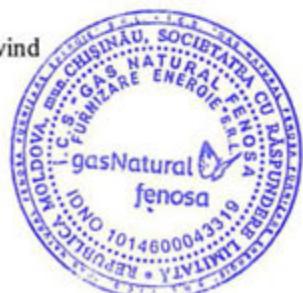
I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

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

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017		Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2017		
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari		Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	
				Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Creante si investitii financiare curente - 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>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depozite, <i>inclusiv pe tari:</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Alte creante si investitii financiare, <i>inclusiv pe tari:</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Datorii curente - total</b>		<b>853.643</b>	-	<b>5.031.843</b>	-	<b>5.318.716</b>	<b>3.599</b>	<b>570.369</b>	
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>		853.643	-	5.031.843	-	5.318.716	3.599	570.369	
-Spania		853.643	-	5.031.843	-	5.318.716	3.599	570.369	
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>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	



(30)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

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

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

Investitii financiare si stramitate si participare nerezidentilor in capitalul social						
Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2017	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Sold la 31 decembrie 2017	
1	2	3	4	5	6	
<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>29.901.690</b>	-	-	-	<b>29.901.690</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> :		29.901.690	-	-	-	29.901.690
- <i>Spania</i>		29.901.690	-	-	-	29.901.690



**I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.**

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

(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	
		2017	2016
1	2	3	4

**Venituri - total**

Venituri aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, *inclusiv pe tari*:

- Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitatii, *inclusiv pe tari*:

- Venituri din dividende si participatii in alte entitati, *inclusiv pe tari*:

- Venituri din decontarea datorilor cu termenul de prescriptie expirat, *inclusiv pe tari*:

- Alte venituri, *inclusiv pe tari*:

**Cheltuieli - total**

Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vendute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, *inclusiv pe tari*:

5.031.843

4.808.700

- Cheltuieli privind dobinzile, *inclusiv pe tari*:

- Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, *inclusiv pe tari*:

- Alte cheltuieli, *inclusiv pe tari*:

5.031.843

4.808.700

5.031.843

4.804.122

- Spانيا

- Romania

4.578



(32)

**Bunuri ale nerezidentilor inregistrate in conturi extrabilantiere**

<b>Indicatori</b>	<b>Cod rd.</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>Intrari/ diminuari</b>	<b>Iesiri/ micsorari</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>

Bunuri primite in baza contractelor de comision, *inclusiv pe tari*

- - - - -

Bunuri primite spre prelucrare, *inclusiv pe tari*

- - - - -

Bunuri obtinute din materialele prelucrate, *inclusiv pe tari*

- - - - -

