

**‘ENERGOCOM’ S.A.**

**FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020**

**PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL  
REPORTING STANDARDS (IFRS)**

**TABLE OF CONTENTS:**

Independent auditor's report	
Statement of financial position	2
Income Statement and components of other comprehensive income	2
Statement of changes in equity	3
Statement of treasury cash flows	4
Notes to the financial statements	5 - 26



## **MOLDAUDITING SRL**

A.Mateevici Str. 84/1,  
MD-2012, Chisinau, Moldova  
Tel. (+3732) 23-25-50 / 23-25-51,  
Fax (+3732) 23-25-54  
E-mail: office@moldauditing.md  
www.moldauditing.md

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

**Attn: the management of 'ENERGOCOM' S.A.**

### **Opinion**

I have audited the financial statements of 'ENERGOCOM' S.A., which include the statement of financial position as of 31 December 2020, and the income statement and components of other comprehensive income, statement of changes in equity, cash flow statement for the year ended, and related notes, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the attached financial statements, fairly present, in all material respects, the financial position of 'ENERGOCOM' S.A. as of 31 December 2020 and of its financial performance and treasury cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* Section of our report.

We are independent of 'ENERGOCOM' S.A. in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Republic of Moldova and have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



## **Responsibilities of Management and Those charged with Governance for the Financial Statements**

The management of 'ENERGOCOM' S.A. is responsible for the preparation and fair reporting of financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing 'ENERGOCOM' S.A. ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters relating to going concern and using the going concern basis of accounting unless the management either intends to liquidate 'ENERGOCOM' S.A. or to cease operations, or has no realistic alternative, but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing 'ENERCOCOM' S.A. financial reporting process.

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the ISAs will always detect a material misstatement, when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.



- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit, in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of 'ENERGOCOM' S.A. internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of the auditor's report. However, future events or conditions may cause 'ENERGOCOM' S.A. to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate to those charged with governance, inter alia, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control, that we identify during our audit.

**CEO**

*/sgd./ illegible*

**Pavel Bodarev**

**PhD. in Economics**

**Auditor**

*Stamp of the Auditing Company 'Moldauditing'  
Republic of Moldova, Chisinau mun.  
ID No. 1003600029218*

Registered with the Ministry of Finance  
As per No. AG 000006

*'MOLDAUDITING' S.R.L.,*  
Business License  
A MMII No. 051467  
**Chisinau**

**29 MARCH 2021**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS OF 31 DECEMBER 2020**

<b>Item</b>	<b>Notes</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
<b>Fixed Assets</b>			
Intangible assets			9 021
Tangible assets	<b>1</b>	163 482	262 414
Other fixed assets	<b>2</b>	2 734 006	834 768
<b>Total Assets</b>		<b>2 897 488</b>	<b>1 106 223</b>
<b>Current Assets</b>			
Inventories		3 384	2 337
Current receivables and other current assets	<b>3</b>	294 258 231	342 487 058
Current financial investments		0	0
Cash	<b>4</b>	91 399 484	33 067 182
<b>Total current assets</b>		<b>385 661 099</b>	<b>375 566 577</b>
<b>Total Assets</b>		<b>388 558 587</b>	<b>276 662 800</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share capital	<b>5</b>	100 000	100 000
Reserves	<b>5</b>	50 258 042	63 347 203
Adjusted earnings of prior years		0	0
Undistributed profit (uncovered loss) of prior years		-1 379 767	-1 379 767
Net profit (net loss) for the reporting period		24 473 322	x
<b>Total equity</b>		<b>73 451 597</b>	<b>62 067 436</b>
<b>Current liability</b>			
Current trade payables	<b>6</b>	291 515 039	295 381 350
Current advances received	<b>6</b>	0	10 078 992
Payables to budget	<b>6</b>	974 933	2 211 120
Other current payables		0	40 776
<b>Total current liabilities</b>		<b>292 489 972</b>	<b>307 712 238</b>
<b>Provisions</b>			
Provisions for employee benefits	7	254 476	234 466
Other provisions	7	22 362 542	6 648 660
<b>Total provisions</b>		<b>22 617 018</b>	<b>6 883 126</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>388 558 587</b>	<b>376 662 800</b>

These financial statements: the statement of financial position, the income statement and components of other comprehensive income, statement of changes in equity, cash flows statement, the accounting policies applied and the explanatory notes on pages 6-27 are an integral part of thereof and were authorized for issue on 29 March 2021 by the Company's management.

Manager  
Pritula Adrian /sgd./ illegible

Chief Accountant  
Ganea Valentina /sgd./ illegible

Stamp of the Stock Corporation 'EnergoCom' / Ministry of Economy and Infrastructure of the Republic of Moldova / ID No. 1004600074938

**INCOME STATEMENT AND COMPONENTS OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR 2020**

Item	Notes	2020 MDL	2019 MDL
Revenue from sales	8	4 019 758 081	4 470 843 637
Cost of sales	9	3 965 582 649	4 430 970 001
<b>Gross profit</b>		<b>54 175 432</b>	<b>39 873 636</b>
Other operating income	10	8 078 549	13 129 744
Distribution expenses	11	23 033 343	7 082 818
Administrative expenses	12	12 556 784	12 635 035
Other operating expenses	13	441 179	466 946
<b>Earnings from operating activity:</b>			
<b>Profit (losses)</b>		<b>26 222 675</b>	<b>32 818 582</b>
Financial income		2 225 713	3 582 265
Financial expenses		635 571	3 062 272
<b>Financial earnings: financial profit (loss)</b>	13	1 590 142	519 993
Expenses with fixed assets			
<b>Profit before tax</b>		<b>27 812 817</b>	<b>33 338 575</b>
Income tax expense		3 339 495	4 059 660
<b>Net profit (net loss)</b>		<b>24 473 322</b>	<b>29 278 915</b>
<b>Components of other comprehensive income</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Net comprehensive income for the period</b>		<b>24 473 322</b>	<b>29 280 122</b>

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR 2020**

<b>Item</b>	<b>Initial balance</b>	<b>Received (calculated)</b>	<b>Consumed (transferred)</b>	<b>Final balance</b>
<b>Share and additional capital, including capital, including</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 000</b>
Share capital	100 000	0	0	100 000
<b>Reserves</b>	<b>63 347 203</b>	<b>10 000</b>	<b>13 099 161</b>	<b>50 258 042</b>
<b>Profit (Loss)</b>	<b>-1 379 767</b>	<b>24 473 322</b>	<b>0</b>	<b>23 093 555</b>
Adjusted Results of Previous Years	0			0
Undistributed Profit (Uncovered Loss) of Previous Years	-1 379 767	0	0	-1 379 767
Net Profit (Net Loss) of the Management Period	0	24 473 322	0	24 464 056
<b>Total:</b>	<b>62 067 436</b>	<b>24 483 322</b>	<b>13 099 161</b>	<b>73 451 597</b>



**STATEMENT OF TREASURY CASH FLOWS FOR THE YEAR 2020**

<b>Cash flow by types of activities</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
Cash flow from operating activity		
Proceeds from sales	4 126 180 140	4 529 507 137
Payments for stocks and procurement services	4 045 659 612	4 516 024 918
Payments for employees and contributions for social and medical insurance	4 652 941	4 214 199
Interest paid		
Income tax payment	5 904 743	4 457 084
Other receipts	1 429 889	920 031
Other payments	272 979	212 831
<b>Cash flow from operating activity, net</b>	<b>71 119 754</b>	<b>5 518 136</b>
<b>Cash flow from investment activity</b>		
Other receipts (payments)		
<b>Cash flow from investments activity, net</b>	<b>0</b>	
<b>Cash flow from financial activity</b>		
Dividends paid	12 231 121	4 966 606
Other receipts (payments)		
<b>Cash flow from financial activity, net</b>	<b>-12 231 121</b>	<b>-4 966 606</b>
<b>Total financial cash flow, net</b>	<b>58 888 633</b>	<b>551 530</b>
Favorable (unfavorable) exchange rate differences	-566 331	-1 141 582
Cash balance at the beginning of the year	33 067 182	33 657 233
Cash balance at the end of the reporting period	91 389 484	33 067 182

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020****1. GENERAL INFORMATION**

'ENERGOCOM' S.A. is registered by the State Registration Chamber of the Ministry of Information Development of the Republic of Moldova on 5 January 2006 (date of registration) under number 1004600074938.

The Company is a stock corporation in which the state holds 100% of the shares and was incorporated based on the Government Decree No.1467 dated 30 December 2004, for the purpose of carrying out the electricity import and export and electricity exchanging with the intersystem partners for the domestic market electricity balancing in order to avoid the production-consumption imbalances.

Identification data of 'ENERGOCOM' S.A:

Legal address: Vasile Alexandri Str. No. 78, Chisinau, Republic of Moldova,

Tel. / Fax: 37322214133/37322223868,

Web page: energocom.md

Unique state identification number: 1004600074938

VAT registration number: 02025595.

The main types of activities of the Company are as follows:

- commercial and financial management of electricity import contracts, as a supplier of electricity at non-regulated tariffs, for the needs of the domestic electricity market;
- entering into direct electricity procurement and supply contracts at regulated tariffs from domestic generation sources (Renewable Energy Sources and Urban Thermal Power Plants) as the Central Electricity Supplier. Commercial and financial management of electricity export contracts from domestic generation sources;
- commercial and financial management of reserve capacities contracts, in coordination with SE 'Moldelectrica', in conducting electricity exchanges with external interconnection partners for the domestic market electricity balancing in order to avoid production-consumption imbalances;

The enterprise holds licenses issued by the National Agency for Energy Regulation:

- Electricity Supply Business License valid until 16 January 16, 2028;
- Natural Gas Supply Business License valid until 16 January 16, 2043.

The share capital of the Company is 100,000 MDL and is divided into 1,000 registered ordinary shares of 100 MDL;

'ENERGOCOM' S.A. is a public stock company.

'ENERGOCOM' S.A. is a public entity according to the criteria established by the Law of the Republic of Moldova no. 284 dated 15 December 2017 "On Accounting and Financial Reporting".

As of 31 December 2020, the Company's staff listing is 10 persons.

## **2. BASICS OF PREPARATION AND SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

### **ACCOUNTING POLICIES**

The accounting policies hereunder are applied by 'ENERGOCOM' S.A., to ensure the comparability of the information included in the financial statements for the period ended 31 December 2020.

The reporting period for which the financial statements is prepared and submitted matches the calendar year and includes the period from 1 January to 31 December 2020.

The accounting policies of 'ENERGOCOM' S.A. have been prepared in accordance with the Law No.287 dated 15.12.2017 "on Accounting and Financial Reporting", Standards and Interpretations, issued by the International Accounting Standards Board, accepted for application in the Republic of Moldova, hereinafter 'IFRS', regulations and internal regulations of 'ENERGOCOM' S.A.

The accounting policies of 'ENERGOCOM' S.A. may not be amended during the reporting period, unless the change:

is required by an IFRS; or results in financial statements that provide reliable and more relevant information about the effects of transactions, other events or conditions on the financial position, financial performance or cash flows of 'ENERGOCOM' S.A.

### **GENERAL PRINCIPLES FOR PREPARING FINANCIAL STATEMENTS**

In preparing the financial statements, 'ENERGOCOM' S.A. applies the following basic principles for the preparation of the financial statements contained in IFRS and the Law on Accounting and Financial Reporting:

*Accrual Accounting* — means accounting items are recognized as they occur, regardless of when the actual cash flows for the transaction are received;

*Going concern* - assumes that 'ENERGOCOM' S.A. will continue in business for the foreseeable future, at least 12 months from the end of the reporting date, and has no intention or need to significantly reduce its activity;

*permanence of methods* – is the consistent application of the same accounting policies throughout the reporting process, from one period to the next;

*prudence* - provides for the non-admission of the overestimation of assets and income and / or of the underestimation of debts and expenses, taking into account the amortizations, risks and possible losses generated by the activity of the current or previous financial year. The need to exercise prudence in conditions of uncertainty requires the maximum application of accounting reasoning when recording various categories of provisions to cover expenses (possible losses).

### **3. ACCOUNTING POLICIES**

#### **Intangible assets**

Revaluation at recognition

An intangible asset shall be measured initially at cost, which comprises:

its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates;

any directly attributable cost of preparing the asset for its intended use.

Directly attributable costs include:

(a) costs of employee benefits, arising directly from bringing the asset to its working condition;

(b) professional fees arising directly from bringing the asset to its working condition.

After initial recognition, an intangible asset shall be carried at its cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses.

All intangible assets of the Company are amortized on a straight-line method over the useful life of the asset.

Subsequent costs related to intangible assets incurred during the useful life that do not generate additional economic benefits are recognized as recurring costs.

Subsequent costs related to intangible assets that will generate additional economic benefits shall be capitalized.

#### **Tangible fixed assets**

Property, plant and equipment are tangible items that:

- (a) would be used for administrative purposes; and
- (b) are expected to be used during more than one period.

#### Revaluation at recognition

An item of property, plant and equipment is measured at cost, which comprises:

- (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates,
- (b) any costs directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

Depreciation of an asset begins when it is available for use such as when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

Depreciation of an asset ceases on the first date between the date when the asset is classified as held for sale (or included in a disposal group classified as held-for-sale) and the date on which asset is recognized.

For the systematic allocation of the depreciable amount of an asset over its useful life, the Company has chosen the straight-line method.

#### **Subsequent expenses**

Subsequent expenditure relating to an item of property, plant and equipment are expenses for the period in which they are incurred or increase in the amount of the property, plant and equipment, depending on the economic benefits associated with such expenses.

The entity does not recognize in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the costs of the day-to-day service of the item. Rather, these costs are recognized in profit or loss as incurred. Costs of day-to-day servicing are primarily the costs of labour and consumables. The purpose of these expenditures is often described as for the "repairs and maintenance" of the item of property, plant and equipment.

Costs incurred subsequent to purchase are added to the carrying value of the related asset only when it is probable that future economic benefits beyond those originally anticipated for the asset will be received by the entity.

Under the recognition principle, the entity recognizes in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the cost of replacing part of such an item when that cost is incurred provided that the recognition criteria are met.

The carrying amount of those parts that are replaced is derecognized. After capitalization of subsequent costs, the depreciation of fixed assets is calculated based on the adjusted depreciated amount.

The residual value of an asset is often insignificant, i.e., when calculating depreciation it is considered equal to zero.

Depreciation of property, plant and equipment is calculated on a straight-line basis using the operating terms provided for in the Fixed Assets and Intangible Assets Register, approved by the Government.

### **Inventories**

The stocks are assets:

- (a) Held for sale in the ordinary course of business
- (b) in the production process for such sale; or
- (c) in the form of materials or supplies to be consumed in the rendering of service;

Inventory recognition:

Inventories recognized initially are valued at entry cost;

The cost of inventories includes all costs of purchase and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

When accounting for inventory the recorded amount is the total quantity and value.

Imported inventories are valued in Moldovan leu by recalculating the foreign currency at the NBM official exchange rate established on the last day of the current month.

The weighted average cost method is used in the current records.

Inventory valuation:

Inventories are measured at the lower of cost and net realizable value.

### **Receivables**

Receivables represent:

- (a) rights of the entity,
- (b) arising from past transactions or events, and
- (c) the settlement of which is expected to result in an inflow (increases) from the entity of resources embodying economic benefits.

Receivables include trade receivables (related to commercial invoices), employee receivables, receivables on budget settlements, advances granted.

A trade receivable is a financial instrument:

it typically appears from a revenue contract with a customer; and

the conditional right to receive the consideration.

#### Recognition of receivables

When a receivable is first recognized, the initial carrying amount shall be represented by the nominal value of the receivable, including taxes in accordance with applicable law (eg VAT).

The company does not create provisions for impaired receivables.

#### Share capital

Equity includes share capital and additional paid-in capital, reserves and financial earnings. The share capital is determined by the Articles of Incorporation and equals to 100,000 MDL. It is not subject to change until the company is re-registered.

#### Tariff adjustment

Methodology for calculating, approving and applying the regulated electricity prices supplied by the central electricity supplier, approved by the ANRE Board of Directors Decision no. 483/2017 dated 13.12.2017

The adjustment (increase / decrease) of regulated prices during the year is performed at the official request of the central supplier or at the Agency's initiative. In this case, the deviations generated in the previous period of the year shall be taken into account when calculating the new price, so that they are recovered by the end of the management year.

If, during the period of application of this Methodology, regulations are adopted which affect the level of electricity supply costs, such changes shall be taken into account by the Agency in the subsequent adjustment of prices.

#### Provisions

Provisions are reviewed at each balance sheet date and adjusted to reflect the current best estimate. 'ENERGOCOM' S.A. establishes provisions within the following categories:

- 1) provision for employee benefits that is established for the entity's debts to staff regarding rest leave;
- 2) provision for covering positive tariff deviations, regulation of electricity prices at regulated prices.

**Dividends**

Dividends are recognized as a reduction in equity in the period in which their distribution is approved and are recognized as a liability to the extent that they are unpaid at the reporting date.

Dividends are presented in the notes to the financial statements when their distribution is proposed after the reporting date and before the authorization of the financial statements for issue.

**Income tax**

Income tax expenses comprises current tax deferred tax;

**(i) Current tax**

Current tax is the amount of income tax expected to be paid or recovered from in respect of the taxable income or tax loss in the current year a period, as well as adjustments for income tax liabilities related to prior years.

'ENERGOCOM' S.A. calculates the income tax based on the taxable profit calculated in accordance with the applicable tax laws of the Republic of Moldova. The income tax rate is set at 12%.

**(ii) Deferred tax**

Deferred tax is recognized in accordance with IAS 12 "Income Tax" for temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the statement of financial position and its tax base.

Deferred tax asset is recognized for deductible temporary differences, unused tax losses and unused tax credits to the extent that it is probable that taxable profit may be used to cover them.

Deferred tax assets are reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be received.

Deferred tax asset is measured at the tax rates that are expected to apply to the temporary differences after the reversal, using tax rates that have been enacted or principally enacted at the reporting date.

The deferred tax is measured on a basis that reflects the tax consequences that may result in the manner in which the entity expects to recover or settle the carrying amount of an asset and liabilities at the reporting date.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities can only be offset if certain criteria are met.

Unrecognized deferred tax assets are measured each reporting period and recognized to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.



**Regulatory framework**

The company deals with electricity import and export.

'ENERGOCOM' S.A. activity is regulated by Law No. 107/2016 "on Electricity" and the regulations and decisions of the National Agency for Energy Regulation ('ANRE'). Among the main duties of ANRE is to approve prices and tariffs and to issue substantiation methodologies used for establishing regulated prices and tariffs.

Based on the Government Decision No. 885/2017, 'ENERGOCOM' S.A. is appointed the central electricity supplier until the expiration of the electricity supply business license.

**Revenues and expenditures**

Revenues are mainly:

- revenues from electricity sales,
- revenues from re-invoicing of electricity transmission services,
- other services.

Revenue is recognized when or as the customer gains control of the goods or services, in the amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for the goods and services.

Revenues are recognized at the time of rendering of service.

Revenues are measured at the fair value of the services rendered, free of VAT.

The entity's accounting records reflect separately the revenues earned from the electricity supply at unregulated prices and at regulated prices as a central supplier of electricity.

Expenditures are reflected in the accrual accounting in the period they occurred, regardless of whether or not payment is made at that time. The cost of sales includes the carrying value / actual cost of the products / goods sold.

At the end of each reporting month, expenses are distributed proportionally to the sales revenue earned out of the electricity supply at unregulated prices and the electricity supply at regulated prices (as a Central Supplier). Additionally, the specific expenses incurred by the entity for supplies at regulated or unregulated tariffs are directly attributed to them without being divided.

**Currency transactions**

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the rate of exchange prevailing at the reporting date, established by the National Bank of Moldova.

Non-monetary assets and liabilities measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency at the rates of exchange valid on the date the fair value is calculated.

Exchange rate differences are recognized in profit or loss. Non-monetary items denominated in a currency that are measured on a historical cost are not translated into functional currency.

The amounts recorded in the accounts of advances are not subject to valuation according to the exchange rate, at the end of the month, respectively at the end of the financial year.

**Employee benefits**

The company pays social and health insurance contributions, calculated at the rates established by the laws for the corresponding year, based on the remuneration calculated for the staff. Social and health insurance contributions are accounted for expenses in the respective periods during the calculation of staff remuneration.

The entity is not otherwise required to pay these contributions at higher rates than those established by law. The entity has no other plan in place.

**Contingent assets and liabilities**

A contingent liability is:

(a) a possible obligation that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events, that are not wholly within the control of the entity; or

(b) a present obligation that arises from past events but is not recognized because:

(i) it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or

(ii) the amount of the obligation cannot be measured with sufficient reliability.

Contingent liabilities are not recognized in the financial statements, but are disclosed, unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

A contingent asset is a possible asset that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity.

A contingent asset is not recognized in the entity's financial statements, but is disclosed when an inflow of economic benefit is probable.

### **Subsequent events**

Events that occurred after the reporting date, which provide further evidence of conditions that existed at that reporting date (events that result in adjustment to the financial statements) are reflected in the financial statements.

Events that occurred after the reporting date, which provide further evidence of conditions that arose after the end of the reporting date (event that do not result in adjustment to the financial statements) are presented in the notes to the financial statements when they are significant.

When the going concern assumption is no longer appropriate during or after the reporting period, the financial statements are not prepared on a going concern basis.

### ***Impairment of Assets***

This chapter is governed by IAS 36 Impairment of Assets

An asset (group) is impaired when its carrying amount exceeds its recoverable amount (par. 8 of IAS 36 Impairment of Assets).

The entity assessed at the end of each reporting period, whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the entity shall estimate the recoverable amount of the asset (par. 9 of IAS 36 Impairment of Assets).

In assessing whether there is any indication that an asset may be impaired, an entity shall consider, as a minimum, the following indications:

External sources of information:

- there are observable indications that the asset's value has declined during the period significantly more than would be expected as a result of the passage of time or normal use,
- significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or will take place in the near future.

Internal sources of information:

- evidence is available of obsolescence or physical damage of an asset.

Impairment losses are recognized in a special account.

The entity assesses at each reporting date whether there is any indication that an impairment loss recognized in prior periods for an asset may no longer exist or may have decreased (IAS 36, paragraph 36 'Impairment of assets').

#### **4. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

##### **Financial risk factors**

The entity's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including foreign currency risk, cash flow interest rate risk and price risk), credit risk and liquidity risk. The entity's overall risk management program focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimize potential adverse effects on the entity's financial performance. The entity does not use derivative financial instruments to economically hedge certain risk exposures.

##### *Market risk*

Market risks arise from the open positions of financial instruments with interest, currency and shares, all exposed to overall and specific market movements. The entity's exposure to market risks is minimal. At the same time, management regularly analyzes such risks in order to determine whether they may exceed certain limits.

##### *Currency risk*

The company is exposed to foreign exchange risk arising from foreign exchange exposures, mainly in relation to the Moldovan Leu and the US dollar. Currency risk arises from future business transactions, recognized assets and liabilities.

At the end of the year, there are no assets and liabilities denominated in foreign currency.

##### *Liquidity risk*

Prudent liquidity risk management involves maintaining a sufficient amount of cash, the availability of funding through an adequate amount of committed credit resources, and the ability to close trade payables.

Repayment of obligations is made by the entity in accordance with the terms of the contracts. Credit risk is minimal.

**5. EQUITY RECONCILIATIONS AS OF 1 JANUARY 2019**

Reconciliations reported according to SNC with equity reported in accordance with IFRS

Item	SNC 31.01.2019	IFRS adjustments	IFRS 31.01.2019
<b>Asset</b>			
<b>Fixed Assets</b>			
Intangible assets	18 372	3 897	22 269
Tangible assets	284 294	70 661	354 955
Other fixed assets		1 491 189	1 491 189
<b>Total fixed assets</b>			
<b>Current Assets</b>			
Inventories	61 400	-59 555	1 845
Current financial investments			
Cash	33 657 233		33 657 233
Other current assets			
<b>Total current assets</b>			
<b>Total Assets</b>	<b>364 838 008</b>	<b>1 545 597</b>	<b>366 383 605</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share capital	100 00		100 000
Reserves	44 877 985		44 877 985
Adjusted earnings of prior years			0
Undistributed profit (uncovered loss) of prior years	4 652 632		4 652 632
Net profit (net loss) for the reporting period			0
Earnings from transitioning to new accounting standards		-10 850 278	-10 850 278
<b>Total equity</b>	<b>49 630 617</b>	<b>-10 850 278</b>	<b>38 780 339</b>
<b>Current liability</b>			
Current trade payables	308 447 395		308 447 395
Current advances received	4 220 666		4 220 666
Payables for social and medical insurance	14 125		14 125
Payables to budget	2 486 342		2 486 342
Other current payables	38 863		38 863
<b>Total current liabilities</b>	<b>315 207 391</b>	<b>0</b>	<b>315 207 391</b>
<b>Provisions</b>			
Other provisions		12 209 713	12 209 713
<b>Total provisions</b>		<b>12 395 875</b>	<b>12 395 875</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>364 838 008</b>	<b>364 838 008</b>

**5. EQUITY RECONCILIATIONS AS OF 31 DECEMBER 2019**

Reconciliations reported according to SNC with equity reported in accordance with IFRS

Item	SNC 31.12.2019	IFRS adjustments	IFRS 31.12.2019
<b>Asset</b>			
<b>Fixed Assets</b>			
Intangible assets	3 413	5 608	9 021
Tangible assets	709 419	-447 005	262 414
Other fixed assets	0	834 788	834 788
<b>Total fixed assets</b>	<b>712 832</b>	<b>393 391</b>	<b>1 106 223</b>
<b>Current Assets</b>			
Inventories	60 091	-57 754	2 337
Current receivables and other current assets	342 473 536	13 522	342 487 058
Cash	33 067 182		33 067 182
Other current assets			
<b>Total current assets</b>	<b>375 600 809</b>	<b>-44 232</b>	<b>375 556 577</b>
<b>Total Assets</b>	<b>376 313 641</b>	<b>349 159</b>	<b>376 662 800</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share capital	100 00		100 000
Reserves	63 347 203		63 347 203
Undistributed profit (uncovered loss) of prior years	5 154 200	-6 533 967	-1 379 767
Net profit (net loss) for the reporting period			
<b>Total equity</b>	<b>68 601 403</b>	<b>-6 533 967</b>	<b>62 067 436</b>
<b>Current liability</b>			
Current trade payables	295 381 349		295 381 349
Current advances received	10 078 992		10 078 992
Payables to budget	2 211 120		2 211 120
Other current payables	40 777		40 777
<b>Total current liabilities</b>	<b>307 712 238</b>		<b>307 712 238</b>
<b>Provisions</b>			
Provisions for employee benefits		234 466	234 466
Other provisions		6 648 660	6 648 660
<b>Total provisions</b>		<b>6 883 126</b>	<b>6 883 126</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>376 313 641</b>	<b>349 159</b>	<b>376 662 800</b>

**THE OVERALL EFFECT OF THE TRANSITION TO IFRS**

Item	Effect of transition to IFRS 2018	Effect of transition to IFRS 2019	Total
Revenue from sales			
Cost of sales			
<b>Gross profit</b>			
Other operating income		12 209 713	12 209 713
Distribution expenses	12 209 713	6 648 660	18 858 373
Administrative expenses	-2 393	17 114	14 721
Other operating expenses	186 162	48 304	234 466
<b>Earnings from operating activity:</b>			0
<b>Profit (losses)</b>	-12 393 482	5 495 635	-6 897 847
Financial income	0	-5 475 881	-5 475 881
Financial expenses	-52 015	-5 460 359	-5 512 374
<b>Financial earnings: financial profit (loss)</b>	-52 015	-15 522	36 493
Expenses with fixed assets		5 833	5 833
<b>Profit before tax</b>	-12 341 467	5 474 280	<b>-6 867 187</b>
Income tax expense	<b>-1 491 189</b>	656 401	-834 788
<b>Net profit (net loss)</b>	<b>-10 850 278</b>	<b>4 817 879</b>	<b>-6 032 399</b>

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

	Share capital	Revaluation Reserves	Other reserves	Result from transition	Net profit	Undistributed profit	Other items of equity	Total capital
<b>Balance sheet as of 31 December 2018</b>	100 000		44 877 985	-10 850 278		4 652 632		38 780 339
Total Overall result for the financial year 2019			18 469 218	4 817 879				23 287 097
<b>Balance sheet as of 31 December 2019</b>	100 000		63 347 203	-6 032 399		4 652 632		62 067 436
Total Global result					24 473 322			24 473 322
Net income (loss) for the period					24 473 322			24 473 322
Other adjustments			-13 089 161	6 032 399		-6 032 399		-13 089 161
Other comprehensive income							0	0
Revaluation reserves							0	0
Other reserves							0	0
<b>Balance sheet as of 31 December 2020</b>	<b>100 000</b>		<b>50 258 042</b>	<b>0</b>	<b>2447 3322</b>	<b>-1379767</b>	<b>0</b>	<b>73 451 597</b>



**1. TANGIBLE FIXED ASSETS**

The entity owns the following categories of property, plant and equipment:

<b>Items</b>	<b>Tangible assets under construction</b>	<b>Vehicles</b>	<b>Other fixed assets MDL</b>	<b>Total MDL</b>
<b>Cost</b>				
as of 1 January 2020	0	786 902	291 763	<b>1 078 665</b>
Inflows	7 896		13 800	<b>21 696</b>
Outflows	7 896			<b>7 896</b>
<b>As of 31 December 2020</b>	<b>0</b>	<b>786 902</b>	<b>305 563</b>	<b>1 092 465</b>
<b>Wear and tear</b>				
As of 1 January 2020		591 160	225 092	<b>816 252</b>
Calculated during the year Outflows		80 902	31 829	<b>112 731</b>
<b>As of December 31, 2020</b>		<b>672 062</b>	<b>256 921</b>	<b>928 983</b>
<b>Balance value</b>				
<b>As of 1 January 2020</b>	<b>0</b>	<b>195 742</b>	<b>66 671</b>	<b>262 413</b>
<b>As of 31 December 2020</b>	<b>0</b>	<b>114 840</b>	<b>4 642</b>	<b>163 482</b>

**2. OTHER FIXED ASSETS**

Other fixed assets represent the deferred tax in the amount of 2,734,006 MDL.

Deferred tax is recognized in accordance with IAS 12 "Income Tax" for temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the statement of financial position and its tax base.

Deferred tax asset is recognized for deductible temporary differences, unused tax losses and unused tax credits to the extent that it is probable that taxable profit may be used to cover them.

**STATEMENT OF TREASURY CASH FLOWS FOR THE YEAR 2020**

Items	2020 MDL	2019 MDL
Trade receivables, including:	287 172 188	330 522 296
From the country	287 172 188	330 522 296
<b>Current advances granted, including:</b>	<b>6 487</b>	<b>8 571 736</b>
within the country	6 487	36 877
Abroad		8 534 859
<b>Short-term budget receivables, including:</b>	<b>6 994 286</b>	<b>3 370 965</b>
Regarding value added tax	6 987 824	3 106 823
Regarding income tax		
Other budget receivables	6 462	264 142
<b>Other short-term receivables</b>	<b>66 121</b>	<b>0</b>
<b>Current anticipated expenses</b>	<b>19 149</b>	<b>22 061</b>
<b>Total receivables</b>	<b>294 258 231</b>	<b>342 487 058</b>

The total amount of receivables, compared to the previous year, decreased by MDL 48.3 mln.

The receivable regarding the commercial invoices as of 31.12.2020 in the amount of MDL 287,172,188 including the debt of 'RED-NORD' S.A. in the amount of MDL 2,295 803, the debt of 'FEE NORD' in the amount of MDL 67,745,730, the debt 'PREMIER ENERGY' in the amount of MDL 161 236,362, debt of 'Lafarge Ciment' S.A. in the amount of MDL 6,860,296, debt of 'PREMIER ENERGY DISTRIBUTION' in the amount of MDL 25,562,409, debt of 'Furnizare Energie' SRL in the amount of MDL 20,962,976, debt of 'LC Energie' SRL in the amount of MDL 35,539 for the supplied electricity, the debt of 'Ecoelectroenergo' in the amount of MDL 61466, the debt 'MOLDELECTRICA' in the amount of MDL 2 411 607.

The receivable regarding the payments to the budget regarding taxes and fees increased compared to previous year by MDL 3,623,321 and as of 31.12.2020 the debt made up MDL 6,994,286:

- VAT for transfer to the account in the future periods in the amount of MDL 6,987,824;
- Local taxes and fees MDL 6,462.

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

<b>Items</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
<b>Cash - MDL</b>	<b>9 185</b>	<b>0</b>
<b>Cash in bank accounts, total, including:</b>	<b>91 390 209</b>	<b>33 067 092</b>
National currency	91 390 209	33 065 113
Foreign currency	0	1979
<b>Money documents</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
<b>Total:</b>	<b>91 399 484</b>	<b>33 067 182</b>

**5. SHARE CAPITAL**

The share capital of the entity is MDL 100,000 divided into 1000 ordinary registered shares of MDL 100 each, of the same class, with voting rights. The Public Property Agency acts as holder of 100% of the shares of 'ENERGOCOM' S.A. based on the Government Decision No. 902 dated 06.11.2017 "on organization and functioning of the Public Property Agency". During 2020, the share capital of 'ENERGOCOM' S.A. did not undergo any changes, no treasury shares were redeemed.

**6. CURRENT LIABILITIES**

The structure of current liabilities is as follows:

Items	2020 MDL	2019 MDL
<b>Current trade liabilities, total, including:</b>	<b>291 515 039</b>	<b>295 381 350</b>
Within the country	291 515 039	294 271 817
Abroad		1 109 533
<b>Current advances received, including:</b>	<b>0</b>	<b>10 078 992</b>
Within the country	0	10 078 992
<b>Liabilities to budget:</b>	<b>974 933</b>	<b>2 211 120</b>
Debts regarding income tax from business and professional activity	965 640	1 226 927
Value added tax liabilities		984 193
Salary income tax liabilities	9 293	
<b>Other current liabilities</b>		<b>40 776</b>
<b>Total trade and other payables</b>	<b>292 489 972</b>	<b>307 712 238</b>

The entity's total liabilities at the end of 2020 increased by MDL 15.22 mln. compared to the end of 2019.

➤ **STRUCTURE OF SHORT-TERM TRADE LIABILITIES**

The current trade liabilities in the total amount of MDL 291 515 039 reflect liabilities regarding the invoices in the country.

The most significant is the amount of liability to 'TERMOELECTRICA' in the amount of MDL 158 554 510 for electricity, the amount of liability to 'CET-NORD' S.A. in the amount of MDL 30 253 208.

**7. PROVISIONS**

As of 31.12.2020, the provision for unused annual leaves is MDL 254 476, the estimated reserve for regulating electricity prices at regulated prices is MDL 22 362 542.

**8. REVENUES**

<b>Item</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
Revenues from the sale of goods including:	4 007 325 361	4 457 093 801
revenues from sales of electricity at unregulated tariffs	1 089 559 919	1 154 065 609
Revenues from sales of electricity at regulated tariffs	2 917 765 442	3 303 028 192
Revenues from the provision of services	12 432 720	13 749 836
<b>Total revenues</b>	<b>4 019 758 081</b>	<b>4 470 843 637</b>

**9. COST OF SALES**

<b>Item</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
Carrying amount of goods sold including:	3 953 149 929	4 417 220 165
Carrying amount of electricity at unregulated tariff	2 893 751 047	1 139 526 591
Carrying amount of electricity at regulated tariff	1 059 398 882	3 277 693 574
Cost of services rendered	12 432 720	13 749 836
<b>Total cost of sales</b>	<b>3 965 582 649</b>	<b>4 430 970 001</b>

**10. OTHER OPERATING REVENUES**

<b>Item</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
Electricity reserves	6 648 660	12 209 713
Other operating revenues	1 429 889	920 031
<b>Total operating revenues</b>	<b>8 078 549</b>	<b>13 129 744</b>

**11. DISTRIBUTION EXPENDITURE**

<b>Item</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
Current provisions	22 362 542	6 648 660
Salary, social and medical insurance	670 801	434 158
<b>Total distribution expenditure</b>	<b>23 033 343</b>	<b>7 082 818</b>

**12. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENDITURE**

<b>Item</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
Expenditure for administrative staff	3 635 023	3 247 986
Impairment expenses, expenses for maintenance and repair of administrative fixed assets	145 126	89 059
Expenditure on taxes and duties, excluding income tax	4 532	3 930
Expenses for charitable and sponsoring purposes	0	0
Administrative staff delegation expenses	0	11 661
Other administrative expenses	8 772 104	9 282 399
<i>including regulating payment ANRE</i>	<i>8 014 651</i>	<i>8 468 478</i>
<b>Total general and administrative expenses</b>	<b>12 556 784</b>	<b>12 635 035</b>

**13. RESULT OF FINANCIAL ACTIVITY**

<b>Item</b>	<b>2020 MDL</b>	<b>2019 MDL</b>
Gains from exchange rate differences	2166 662	3 281 535
Gains from differences in the amount	59 051	300 730
<b>Total financial income</b>	<b>2 225 713</b>	<b>3 582 265</b>
Expenses from exchange rate differences	5 187	1 341 388
Expenses from differences in amounts	630 384	1 720 884
<b>Total financial expenses</b>	<b>635 571</b>	<b>3 062 272</b>
<b>Financial result: profit / (loss)</b>	<b>1 590 142</b>	<b>519 993</b>

#### **14. RELATED PARTY TRANSACTIONS**

Related parties are considered to be legal or natural persons, one of whom has the ability to control the other party or exercise a significant influence or joint control over the other party, in making financial and operating decisions.

The entity is in a party relationship with the Public Property Agency, which holds a 100% share in the share capital. No economic transactions were made with this party.

Expenditures recognized in 2020 on compensation for key management personnel;

- basic and supplementary salary - 286077 MDL;
- other incentive and compensation payments - 260454 MDL.

#### **15. COMMITMENTS AND CONTINGENTS**

##### **Legal proceedings**

'ENERGOCOM' has no pending legal proceedings or other claims.

##### **Contingent liabilities**

No contingent liabilities, purchases or tax issues were identified that would affect the entity's financial situation.

##### **Contingent assets**

No contingent assets were recognized as of 31 December 2020.

raportul auditorului independent

Situatia poziției financiare ..... 1

Situatia veniturilor sau pierderii și altele elemente ale rezultatului global ..... 2

Sinopsis modificărilor capitalurilor proprii ..... 3

Sinopsis fluxurilor de trezorerie ..... 4

Notă la situațiile financiare ..... 5-26

**„ENERGOCOM” SA**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE  
RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS)**



## MOLDAUDITING SRL

## CUPRINS:

Str. Mateevici 94/1,  
MD-2012, Chișinău, Moldova  
Tel (+3732) 23-25-50 / 23-25-51

## Raportul auditorului independent

Situația poziției financiare.....	1
Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global .....	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii.....	3
Situația fluxurilor de trezorerie .....	4
Note la situațiile financiare.....	5-26

Către conducerea „ENERGOCOM” S.A.

## Opinie

Am auditat situațiile financiare ale „ENERGOCOM” S.A. care cuprind situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020, situația de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a „ENERGOCOM” S.A. la data de 31.12.2020 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

## Bază pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilități auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de „ENERGOCOM” S.A. conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul nostru al rapoartelor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

**MOLDAUDITING SRL**

Str. Mateevici 84/1,  
MD-2012, Chișinău, Moldova  
Tel (+3732) 23-25-50 / 23-25-51,  
Fax (+3732) 23-25-54  
E-mail: [office@molda auditing.md](mailto:office@molda auditing.md)  
[www.molda auditing.md](http://www.molda auditing.md)

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT****Către conducerea „ENERGOCOM”S.A****Opinie**

Am auditat situațiile financiare ale „ENERGOCOM”S.A. care cuprind situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020, situația de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a „ENERGOCOM”S.A la data de 31.12.2020 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

**Bază pentru opinia**

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilității auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de „ENERGOCOM”S.A conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul nostru al rapoartelor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### **Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru Situațiile Financiare**

Conducerea „ENERGOCOM”S.A este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității „ENERGOCOM”S.A de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspecte referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze „ENERGOCOM”S.A sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a „ENERGOCOM”S.A.

### **Responsabilitățile Auditorului într-un Audit al Situațiilor Financiare**

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea un raport al auditorului care include opinia noastră.

Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Auditor:

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de

audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al „ENERGOCOM”S.A.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina „ENERGOCOM”S.A să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

**Director General**

**Doctor în economie**

**Auditor**

**„MOLDAUDITING” S.R.L.,**

Licența de activitate

A MMII Nr. 051467

**Chișinău**

**29 MARTIE 2021**

**Pavel Bodarev**



Înregistrat la Ministerul Finanțelor  
cu numărul AG 000006

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020**

Articole	Note	2020 MDL	2019 MDL
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări necorporale			9 021
Imobilizări corporale	1	163 482	262 414
Alte active imobilizate	2	2 734 006	834 768
<b>Total active imobilizate</b>		<b>2 897 488</b>	<b>1 106 223</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		3 384	2 337
Creanțe curente și alte active circulante	3	294 258 231	342 487 058
Investiții financiare curente		0	0
Numerar	4	91 399 484	33 067 182
<b>Total active circulante</b>		<b>385 661 099</b>	<b>375 566 577</b>
<b>Total active</b>		<b>388 558 587</b>	<b>276 662 800</b>
<b>Pasiv</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital social	5	100 000	100 000
Rezerve	5	50 258 042	63 347 203
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		0	0
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți		-1 379 767	-1 379 767
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune		24 473 322	x
<b>Total capital propriu</b>		<b>73 451 597</b>	<b>62 067 436</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale curente	6	291 515 039	295 381 350
Avansuri primite curente	6	0	10 078 992
Datorii fata de buget	6	974 933	2 211 120
Alte datorii curente		0	40 776
<b>Total datorii curente</b>		<b>292 489 972</b>	<b>307 712 238</b>
<b>Provizioane</b>			
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	7	254 476	234 466
Alte provizioane	7	22 362 542	6 648 660
<b>Total provizioane</b>		<b>22 617 018</b>	<b>6 883 126</b>
<b>Total pasiv</b>		<b>388 558 587</b>	<b>376 662 800</b>

Aceste situații financiare: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile aplicate și notele explicative situate pe paginile 6-27 care sunt parte integrantă a situațiilor financiare au fost autorizate spre emiteră pe 29 martie 2021 de către conducerea Companiei.

Director  
Pritula Andrian



Contabil-șef  
Ganea Valentina

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI  
GLOBAL PENTRU ANUL 2020

Articole	Note	2020 MDL	2019 MDL
Venituri din vânzări	8	4 019 758 081	4 470 843 637
Costul vânzărilor	9	3 965 582 649	4 430 970 001
<b>Profit brut</b>		<b>54 175 432</b>	<b>39 873 636</b>
Alte venituri din activitatea operațională	10	8 078 549	13 129 744
Cheltuieli de distribuire	11	23 033 343	7 082 818
Cheltuieli administrative	12	12 556 784	12 635 035
Alte cheltuieli din activitatea operațională	13	441 179	466 946
<b>Rezultatul di activitatea operațională:</b>			
<b>profit (pierdere)</b>		<b>26 222 675</b>	<b>32 818 582</b>
Venituri financiare		2 225 713	3 582 265
Cheltuieli financiare		635 571	3 062 272
<b>Rezultatu: financiare profit (pierdere) financiar</b>	13	<b>1 590 142</b>	<b>519 993</b>
Cheltuieli cu active imobilizate			
<b>Profit până la impozitare</b>		<b>27 812 817</b>	<b>33 338 575</b>
Cheltuieli privind impozitului pe venit		3 339 495	4 059 660
<b>Profit net (pierdere netă)</b>		<b>24 473 322</b>	<b>29 278 915</b>
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
<b>Rezultatul global net al perioadei</b>		<b>24 473 322</b>	<b>29 280 122</b>

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL 2020**

Articole	Sold inițial	Primit (calculat)	Consumat (transferat)	Sold final
<b>Capital social si suolimentar, inclusiv</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 000</b>
Capital social	100 000	0	0	100 000
<b>Rezerve</b>	<b>63 347 203</b>	<b>10 000</b>	<b>13 099 161</b>	<b>50 258 042</b>
<b>Profit (pierdere)</b>	<b>-1 379 767</b>	<b>24 473 322</b>	<b>0</b>	<b>23 093 555</b>
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	0			0
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	-1 379 767	0	0	-1 379 767
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	0	24 473 322	0	24 464 056
<b>Total:</b>	<b>62 067 436</b>	<b>24 483 322</b>	<b>13 099 161</b>	<b>73 451 597</b>

Fluxul de numerar din activitatea de investitii		
Alte încasări (plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii		
Fluxul de numerar din activitatea de finantare		
Dividende plătite	12 231 121	4 956 606
Alte încasări (plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea financiară	12 231 121	4 956 606
Fluxul net de numerar total	12 231 121	4 956 606
Diferențe la curs valutar favorabile (nefavorabile)	-565 331	-1 141 582
Soldul de numerar la începutul anului	11 067 181	33 657 231
Soldul de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	11 309 484	33 067 182

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL 2020****1. INFORMAȚII GENERALE**

Fluxul de numerar pe tipuri de activități	2020 MDL	2019 MDL
<b>Fluxul de numerar din activitatea operațională</b>		
Încasări din vânzări	4 126 180 140	4 529 507 137
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	4 045 659 612	4 516 024 918
Plăți pentru angajați și organe de asigurare socială și medicale	4 652 941	4 214 199
Dobânzi plătite		
Plata impozitului pe venit	5 904 743	4 457 084
Alte încasări	1 429 889	920 031
Alte plăți	272 979	212 831
<b>Fluxul net al de numerar din activitatea operațională</b>	<b>71 119 754</b>	<b>5 518 136</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea de investiții</b>		
Alte încasări (plăți)		
<b>Fluxul net de numerar din activitatea de investiții</b>	<b>0</b>	
<b>Fluxul de numerar din activitatea financiară</b>		
Dividende plătite	12 231 121	4 966 606
Alte încasări (plăți)		
<b>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</b>	<b>-12 231 121</b>	<b>-4 966 606</b>
<b>Fluxul net de numerar total</b>	<b>58 888 633</b>	<b>551 530</b>
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	-566 331	-1 141 582
<b>Soldul de numerar la începutul anului</b>	<b>33 067 182</b>	<b>33 657 233</b>
<b>Soldul de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune</b>	<b>91 389 484</b>	<b>33 067 182</b>



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020****1. INFORMAȚIE GENERALĂ**

Întreprinderea «ENERGOCOM» S.A. este înregistrată de către Camera Înregistrării de Stat pe lângă Ministerul dezvoltării informaționale a Republicii Moldova 5 ianuarie 2006 (data reînregistrării) cu nr. 1004600074938.

Întreprinderea este o societatea pe acțiuni cu cota statului în mărime de 100% și a fost fondată în conformitate cu Hotărârea Guvernului № 1467 din 30 decembrie 2004, cu scopul exercitării importului și exportului al energiei electrice, precum și înfăptuirea schimbului de energie electrică cu partenerii de intersistem pentru asigurarea echilibrului intern al pieței de energie electrică în scopul evitării dezechilibrului între producere și consum.

Datele de identificare ale «ENERGOCOM» S.A:

Adresa juridică str. Vasile Alexandri,78,Chisinau, Republica Moldova,

Tel/Fax: 37322214133 / 3732223868,

Pagina web: energocom.md

Număr unic de identificare de stat: 1004600074938

Numărul de înregistrare TVA: 02025595.

Genurile principale de activitate a Întreprinderii sunt:

- gestionarea comercială și financiară a contractelor de import a energiei electrice, în calitate de furnizor de energie electrică la tarife nereglementate, pentru necesitățile pieței interne de energie electrică;
- încheierea contractelor directe de procurare și furnizare la tarife reglementate a energiei electrice din surse de generare autohtone (Surse Regenerabile de Energie și Centralele Electrice cu termificare urbane) în calitate de Furnizor central de energie electrică. gestionarea comercială și financiară a contractelor de export a energiei electrice provenite din sursele de generare autohtone;
- gestionarea comercială și financiară a contractelor pentru capacitățile de rezervă, în coordonare cu Î.S. „Moldelectrica”, la efectuarea unor schimburi de energie electrică cu partenerii externi de interconexiune pentru piața internă de balansare a energiei electrice în scopul evitării dezechilibrelor de producție-consum;

Întreprinderea deține licențe eliberate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică:

- Licența pentru desfășurarea activității de furnizarea energiei electrice cu termenul de acțiune a licenței până la 16 ianuarie 2028;
- Licența pentru desfășurarea activității de furnizarea gazelor naturale cu termenul de acțiune a licenței până la 16 ianuarie 2043.

Capitalul statutar al societății constituie 100 000 lei și este repartizat în 1 000 acțiuni simple nominale cu valoarea 100 lei;

«ENERGOCOM» S.A. este societate pe acțiuni de tip deschis.

«ENERGOCOM» S.A. является субъектом публичного интереса на основании критериев, установленных Законом Республики Молдова “О бухгалтерском учете и финансовой отчетности” № 287 от 15.12.2017г.

La situația din 31 decembrie 2020 numărul scriptic al personalului Societății a constituit 10 persoane.

### 3. POLITICI CONTABILE

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIV

### BAZELE CONTABILITĂȚII

Politicile contabile prezentate în continuare sunt aplicate de «ENERGOCOM»SA, asigurând comparabilitatea informațiilor incluse în situațiile financiare întocmite pentru perioada de gestiune ce se încheie la 31 decembrie 2020.

Perioada de gestiune pentru care se întocmește și se prezintă situațiile financiare coincide cu anul calendaristic și cuprinde perioada de la 1 ianuarie până la 31 decembrie 2020.

Politicile contabile ale «ENERGOCOM» S.A sunt elaborate în baza cerințelor Legii contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Standardelor și interpretărilor, emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate, acceptate pentru aplicare în Republica Moldova, denumite în continuare IFRS, actelor normative și reglementărilor interne ale «ENERGOCOM» S.A.

Politicile contabile ale «ENERGOCOM» S.A pot fi modificate în decursul perioadei de gestiune, doar dacă modificarea:

este impusă de un IFRS; sau are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de numerar ale «ENERGOCOM» S.A.

### PRINCIPII GENERALE DE ÎNTOCMIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE

La perfectarea situațiilor financiare «ENERGOCOM» S.A aplică următoarele principii de bază aferente întocmirii situațiilor financiare conținute în IFRS și în Legea contabilității și raportării financiare:

*contabilitatea de angajamente* - prevede recunoașterea elementelor contabile pe măsură apariției acestora, indiferent de momentul încasării/plații de numerar sau al compensării sub altă formă;

*continuitatea activității* - presupune ca «ENERGOCOM» S.A își va continua în mod normal funcționarea în viitorul previzibil, cel puțin 12 luni din data raportării, și nu are intenția sau necesitatea de a-și reduce în mod semnificativ activitatea;

*permanența metodelor* — consta în aplicarea politicilor contabile în mod consecvent de la o perioada de gestiune la următoarea;

*prudența* - prevede neadmiterea supraevaluării activelor și a veniturilor și/sau a subevaluării datoriilor și a cheltuielilor, ținând cont de deprecierile, riscurile și pierderile posibile generate de desfășurarea activității exercițiului financiar curent sau anterior. Necesitatea manifestării prudenței în condiții de incertitudine solicită la maximum aplicarea raționamentului contabil la înregistrarea diverselor categorii de provizioane Pentru acoperirea cheltuielilor (pierderilor eventuale).

### 3.POLITICI CONTABILE

#### Imobilizări necorporale

Evaluarea la recunoaștere

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost, care este alcătuit din:

prețul sau de achiziție, inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale;

orice cost direct atribuibil pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

Costurile direct atribuibile includ:

(a) costurile cu beneficiile angajaților, care rezulta direct din aducerea activului la starea sa de funcționare;

(b) onorariile profesionale care decurg direct din aducerea activului la condiția sa de funcționare.

După recunoașterea inițială, o imobilizare necorporală trebuie contabilizată la costul său minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Toate imobilizările necorporale ale Companiei se amortizează prin metoda liniară pe durata de funcționare utilă estimată a activului.

Costurile ulterioare asociate cu imobilizările necorporale suportate în perioada de utilizare care nu generează beneficii economice suplimentare sunt recunoscute drept costuri recurente.

Costurile ulterioare ale activelor necorporale care generează beneficii economice suplimentare sunt capitalizate.

#### Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

(a) a fi folosite in scopuri administrative; si

(b) se preconizează ca vor fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

#### Evaluarea la recunoaştere

Un element de imobilizări corporale este evaluat la cost, care este format din:

(a) preţul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import şi taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale şi a rabaturilor,

(b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul şi in starea necesară pentru ca acesta sa poată funcţiona in modul dorit de conducere.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul şi starea necesară pentru a putea funcţiona în maniera dorita de conducere.

Amortizarea unui activ încetează la prima data dintre data cand activul este clasificat drept deţinut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deţinut în vederea vânzării) fi data la care activul este de recunoscut.

Pentru alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ de-a lungul duratei sale de viaţa utila Compania a ales metoda de amortizare liniara.

#### Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare efectuate în legătura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei care sunt efectuate sau majorează valoarea imobilizării respective, În funcţie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli.

Compania nu recunoaşte la valoarea contabila a unui element de imobilizări corporale costurile întreţinerii zilnice a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute ca cheltuieli ale perioadei pe măsura ce sunt suportate. Costurile întreţinerii zilnice sunt reprezentate, în principal, de costurile cu remunerarea fi materiale consumabile. Scopul acestor cheltuieli îl constituie reparaţiilor curente şi întreţinerea curentă ale elementului de imobilizări corporale.

Costurile care sunt realizate ulterior achiziţiei se adaugă valorii contabile a activului respectiv doar atunci când este probabil ca beneficii economice viitoare, dincolo de cele anticipate iniţial, sa fie primite de către entitate.

Conform principiului recunoaşterii, Compania recunoaşte în valoarea contabila a unui element de imobilizări corporale costul părţii înlocuite a unui astfel de element atunci când acel cost este suportat, daca sunt îndeplinite criteriile de recunoaştere.

Valoarea contabila a părţilor înlocuite este derecunoscuta. Dupa capitalizarea costurilor ulterioare, amortizarea mijloacelor fixe se calculează reieşind din valoarea amortizată corectată.

Valoarea reziduala la calcularea amortizării se considera egala cu zero (este nu a), deoarece pentru obiectele mijloacelor fixe valoarea reziduala este nesemnificativa.

Amortizarea imobilizărilor corporale este calculată în baza metodei liniare utilizând duratele de exploatare prevăzute de Catalogul mijloacelor fixe și activelor nemateriale, aprobat de Guvern.

## Stocuri

Stocurile sunt active:

Deținute în vederea vânzării pe parcursul desfășurării normale a activității

(b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; sau

(c) sub forma de materiale sau alte consumabile ce urmează a fi folosite pentru prestarea de servicii;

Recunoașterea stocurilor:

Stocurile recunoscute inițial se evaluează la cost de intrare;

Costul stocurilor include toate costurile de achiziție și alte cheltuieli legate de aducerea stocurilor în locația și starea în care se găsesc.

Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică

Stocurile importate se evaluează în lei moldovenești prin recalcularea valutei străine la cursul de schimb al BNM stabilit la ultima zi a lunii curente.

În evidență curentă se folosește metoda costului mediu ponderat.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la minimum dintre cost și valoarea realizabilă netă.

## Creanțe

Creanțele reprezintă:

(a) drepturi ale entității,

(b) ce decurg din tranzacții sau evenimente trecute, și

(c) din stingerea cărora se așteaptă intrări (majorări) de resurse care încorporează beneficii economice.

Creanțele includ creanțe comerciale (aferente facturilor comerciale), creanțe ale angajaților, creanțe privind decontările cu bugetul, avansuri acordate.

Creanța comerciala este un instrument financiar:

apare, de regula, dintr-un contract cu clientul; și

reprezintă dreptul necondiționat al unei entității la o contravaloare.

Recunoașterea creanțelor

La recunoașterea inițiala creanțele se evaluează la valoarea nominala, inclusiv impozitele conformitate cu legislația în vigoare (de exemplu, TVA).

Compania nu creează provizioanele pentru creanțe compromise.

## Capital social

Capitalul propriu include capitalul statutar și suplimentar, rezervele și rezultatul financiar. Capitalul statutar se determină de Statutul întreprinderii și este egal cu 100 000 lei. Nu se supune modificării pînă la momentul reînregistrării întreprinderii.

## Ajustarea tarifelor

Metodologia de calculare, aprobare și aplicare a prețurilor reglementate pentru energia electrică furnizată de furnizorul central de energie electrică aprobată prin Hotărârea Consiliului de Administrație al ANRE nr.483/2017 din 13.12.2017

Ajustarea (majorarea/ diminuarea) prețurilor reglementate în decursul anului se efectuează la solicitarea oficială a furnizorului central sau la inițiativa Agenției. În cazul dat, devierile generate în perioada precedentă a anului se iau în considerație la calcularea noului preț, astfel încât să fie recuperate pînă la sfârșitul anului de gestiune.

În cazul în care, în perioada de aplicare a prezentei Metodologii se adoptă acte normative ce influențează nivelul cheltuielilor de furnizare a energiei electrice, aceste modificări vor fi luate în considerație de către Agenție la ajustarea ulterioară a prețurilor.

## Provizioane

Provizioanele sunt revizuite la fiecare dată a bilanțului și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă.

ENERGOCOM SA. constituie provizioane în cadrul următoarelor categorii:

- 1) provizion pentru beneficiile angajaților care se constituie pentru datoriile entității față de personal privind concediile de odihnă;
- 2) provizion pentru acoperirea devierilor tarifare pozitive, reglementarea prețurilor energiei electrice la prețuri reglementate.

## Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii în perioada în care este aprobată repartizarea lor și sunt recunoscute ca datorie în măsura în care sunt neplătite la data de raportare.

Dividendele sunt prezentate în notele din situațiile financiare atunci când repartizarea lor este propusă după data de raportare și înaintea datei de emisie a situațiilor financiare.

## Impozitul pe venit

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

### (i) Impozitul curent

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

„ENERGOCOM” calculează impozitul pe venit în baza profitului impozabil calculat în conformitate cu legislația fiscală în vigoare în Republica Moldova. Cota impozitului pe venit este stabilită în marime de 12%.

### (ii) Impozitul amnat

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

Creanțele privind impozitul amnat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri fiscale viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea acestora.

Creanțele privind impozitul amnat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amnat 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 amnat reflectă consecințele fiscale care ar decurge din modul în care Societatea se așteaptă, la data de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

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

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

## Mediul de reglementare

Compania operează activitatea de importului și exportului al energiei electrice. Activitatea «ENERGOCOM» S.A este reglementata de Legea nr. 107/2016 cu privire la energia e electrica si regulamentele si deciziile Agenției Naționale privind Reglementarea în Energetica („ANRE”). Unele dintre principalele atribuții ale ANRE sunt de a aproba preturi și tarife și de a emite metodologii de fundamentare utilizate pentru stabilirea prețurilor și tarifelor reglementate.

Prin Hotarirea Guvernului nr. 885/2017, ENERGOCOM S.A este numit furnizor central de energie electrică până la expirarea licenței de furnizare a energiei electrice.

## Veniturilor și cheltuieli

Veniturile reprezintă, în principal:

- venituri din vanzari a energiei electrice,
- venituri refacturatea servicii de transport a energiei electrice,
- alte servicii.

Venitul este recunoscut atunci când sau pe măsură ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul pe care entitatea se așteaptă sa fie îndreptățita sa-l primească în schimbul acestor bunuri si servicii.

Veniturile din servicii sunt recunoscute în perioada în care acestea sunt prestate.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate, nete de TVA.

În evidența contabilă a societății sunt reflectate separat veniturile obținute de la furnizarea energiei electrice la prețuri nereglamentate și în calitate de furnizor central de energie electrică, la prețuri reglmentate.

Cheltuielie sunt reflectate în contabilitate în bz contabilității de angajamente în acea perioadă în care au apărut, indiferent de momentul achitării efective a acestora. Costul vanzrilor cuprinde valoarea contabilă/costul efectiv al produselor/mărfurilor vândute.

La finele fiecărei luni de gestiune cheltuielile sw repartizează proporțional venitului din vânzari obținut din furnizarea energiei electrice la prețuri nereglmentate și furnizarea energiei electrice la prețuri reglmentate (în calitate de Furnizor central). Totodată cheltuielile spaacifice suportate de societate pentru furnizări la tarife reglmentate sau nereglmentate se atribuie direct acestora fără a fi divizate.



**Tranzacții în valuta**

Activele și datoriile monetare exprimate în valuta sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data raportării comunicat de Banca Națională a Moldovei.

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o valuta sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de curs valutar sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denominate într-o valuta și care sunt evaluate la cost istoric nu sunt convertite în moneda funcțională.

Sumele înregistrate în conturi de avansuri nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar, la finele lunii, respectiv la finele exercițiului financiar.

**Beneficiile angajaților**

Compania achită contribuții de asigurări sociale și asigurări medicale, calculate la cotele stabilite de legislație pentru anul corespunzător, reieșind din remunerarea calculată personalului. Contribuțiile de asigurări sociale și medicale se contabilizează la cheltuieli în perioadele respective calculării remunerării personalului.

Societatea nu are alte obligații de a plăti aceste contribuții la rate mai mari decât cele stabilite prin lege. Societatea nu participă nici la un alt plan de acest gen.

**Active și datorii contingente**

O datorie contingenta este:

- (a) o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul Companiei; sau
- (b) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, care nu este recunoscută deoarece:
  - (i) nu este Probabil ca o ieșire de resurse care să cuprindă beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
  - (ii) valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, ci sunt prezentate în note, cu excepția cazului în care posibilitatea unor ieșiri de resurse incorporând beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Compania.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare ale Compania, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabila.

### **Evenimente ulterioare**

Evenimentele care au avut loc după data de raportare, care furnizează informații suplimentare despre condițiile care existau la aceasta data de raportare (evenimente care determine ajustări ale situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare.

Evenimentele care au avut loc după data de raportare și care oferă informații despre condițiile apărute ulterior datei de raportare (evenimente care nu determine ajustări ale situațiilor financiare) sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când sunt semnificative.

Atunci când ipoteza continuității activității nu mai este adecvată în timpul sau după perioada de raportare, situațiile financiare nu sunt întocmite pe baza principiului continuității activității.

### **Deprecierea activelor**

Prezentul capitol se reglementează prin IAS 36 Deprecierea activelor

Un activ (grupă) este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea sa recuperabilă (alin.8 IAS 36 Deprecierea activelor).

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea trebuie să estimeze dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului ( alin. 9 IAS 36 Deprecierea activelor).

La evaluarea măsurii în care există indicii de depreciere a activelor, o entitate trebuie să ia în considerare cel puțin următoarele indicații:

Surse externe de informații:

- există indicații observabile că valoarea de piață a activului a scăzut semnificativ mai mult pe parcursul perioadei decât ar fi fost de așteptat ca rezultat al trecerii timpului sau al utilizării, pe parcursul perioadei au avut loc modificări semnificative, cu efect negativ asupra entității, sau astfel de modificări se vor produce în viitorul.

Surse interne de informații:

- există probe ale uzurii fizice sau morale a unui activ.

Pierderile din deprecierea activelor se reflecta la un cont special

Entitatea evaluează la fiecare data de raportare existența indicilor reducerii sau anulării unei pierderi din depreciere recunoscute în perioadele anterioare pentru un activ, nu mai există sau s-a redus (punctul 109 din IAS 36 „Deprecierea activelor”).

**4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

Reconcilierii raportate conform SNC cu capitalurile proprii raportate în conformitate cu IFRS

**Factorii de risc financiar**

Activitățile Compania al expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul de rată a dobânzii pe fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul global de gestionare a riscurilor al Compania se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și urmărește reducerea potențialelor efecte negative asupra performanței financiare a entității. Compania nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

*Riscul de piață*

Riscurile pieței decurg din pozițiile deschise ale instrumentelor financiare cu dobândă, monedă și acțiuni, toate expuse mișcărilor generale și specifice ale pieței. Expunerea Compania riscurilor de piață ete una minimală. Totodată conducerea analizează periodic astfel de riscuri, cu scopul de a stabili dacă este posibil ca acestea să depășească anumite limite.

*Riscul valutar*

Compania este expus riscului de schimb valutar care rezultă din expunerile valutare, în principal în ceea ce privește Leul moldovenesc și dollar SUA. Riscul valutar provine din tranzacțiile comerciale viitoare, din activele și pasivele recunoscute.

La sfârșitul anului nu există active și pasive denominate în valută străină.

*Riscul de lichiditate*

Gestiunea riscului de lichiditate prudentă implică menținerea unui volum suficient de numerar, disponibilitatea finanțării printr-o sumă adecvată de resurse de creditare angajate și capacitatea de a închide datoriile comerciale.

Rambursarea obligațiilor este efectuată de companie în conformitate cu termenii contractelor. Riscul de credit este minim.

**5.RECONCELIERI ALE CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 1 IANUARIE 2019**

Reconcelieri raportate conform SNC cu capitalurile proprii raportate în conformitate cu IFRS

Articole	SNC 31.01.2019	ajustari IFRS	SIFR 31.01.2019
<b>Activ</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări necorporale	18 372	3 897	22 269
Imobilizări corporale	284 294	70 661	354 955
Alte active imobilizate		1 491 189	1 491 189
<b>Total active imobilizate</b>			
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	61 400	-59 555	1 845
Investiții financiare curente			
Numerar	33 657 233		33 657 233
Alte active circulante			
<b>Total active circulante</b>			
<b>Total active</b>	<b>364 838 008</b>	<b>1 545 597</b>	<b>366 383 605</b>
<b>Pasiv</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital social	100 000		100 000
Rezerve	44 877 985		44 877 985
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți			0
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	4 652 632		4 652 632
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune			0
Rezultat din tranziția la noile reglementări contabile		-10 850 278	-10 850 278
<b>Total capital propriu</b>	<b>49 630 617</b>	<b>-10 850 278</b>	<b>38 780 339</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale curente	30 8447 395		308 447 395
Avansuri primite curente	4 220 666		4220 666
Datorii privind asigurările sociale si medicale	14 125		14 125
Datorii fata de buget	2 486 342		2 486 342
Alte datorii curente	38 863		38 863
<b>Total datorii curente</b>	<b>315 207 391</b>	<b>0</b>	<b>31 5207 391</b>
<b>Provizioane</b>			
Alte provizioane		12 209 713	12 209 713
<b>Total provizioane</b>		<b>12 395 875</b>	<b>12 395 875</b>
<b>Total pasiv</b>	<b>364 838 008</b>	<b>1 545 597</b>	<b>366 383 605</b>

**RECONCELIERI ALE CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019**

Reconcelieri raportate conform SNC cu capitalurile proprii raportate în conformitate cu IFRS

Articole	SNC 31.12.2019	ajustari IFRS	SIFR 31.12.2019
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări necorporale	3 413	5 608	9 021
Imobilizări corporale	709 419	-447 005	262 414
Alte active imobilizate	0	834 788	834 788
<b>Total active imobilizate</b>	<b>712 832</b>	<b>393 391</b>	<b>1106 223</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	60 091	-57 754	2 337
Creanțe curente și alte active circulante	342 473 536	13 522	342 487 058
Numerar	33 067 182		33 067 182
Alte active circulante			
<b>Total active circulante</b>	<b>375 600 809</b>	<b>-44 232</b>	<b>375 556 577</b>
<b>Total active</b>	<b>376 313 641</b>	<b>349 159</b>	<b>376 662 800</b>
<b>Pasiv</b>			
<b>Capital propriu</b>			
Capital social	100 000		100 000
Rezerve	63 347 203		63 347 203
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	5 154 200	-6 533 967	-1 379 767
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune			
<b>Total capital propriu</b>	<b>68 601 403</b>	<b>-6 533 967</b>	<b>62 067 436</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale curente	295 381 349		295 381 349
Avansuri primite curente	10 078 992		10 078 992
Datorii fata de buget	2 211 120		2 211 120
Alte datorii curente	40 777		40 777
<b>Total datorii curente</b>	<b>307 712 238</b>		<b>307 712 238</b>
<b>Provizioane</b>			
Provizioane pentru beneficiile angajatilor		234 466	234 466
Alte provizioane		6 648 660	6 648 660
<b>Total provizioane</b>		<b>6 883 126</b>	<b>6 883 126</b>
<b>Total pasiv</b>	<b>376 313 641</b>	<b>349 159</b>	<b>376 662 800</b>

## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

## EFECTUL GENERAL AL TRANZIȚIEI LA IFRS

Articole	Efectul trnzitiei la IFRS 2018	Efectul trnzitiei la IFRS 2019	Total
Venituri din vânzări			
Costul vânzărilor			
<b>Profit brut</b>			
Alte venituri din activitatea operaționala		12 209 713	12 209 713
Cheltuieli de distribuire	12 209 713	6 648 660	18 858 373
Cheltuieli administrative	-2 393	17 114	14 721
Alte cheltuieli din activitatea operaționala	186 162	48 304	234 466
<b>Rezultatul di activitatea operationala: profit (pierdere)</b>	<b>-12 393 482</b>	<b>5 495 635</b>	<b>-6 897 847</b>
Venituri financiare	0	-5 475 881	-5 475 881
Cheltuieli financiare	-52 015	-5 460 359	-5 512 374
<b>Rezultatu: financiare profit (pierdere) financiar</b>	<b>-52 015</b>	<b>-15 522</b>	<b>36 493</b>
Cheltuieli cu active imobilizte		5 833	<b>5 833</b>
<b>Profit până la impozitare</b>	<b>-12 341 467</b>	<b>5 474 280</b>	<b>-6 867 187</b>
Cheltuieli privind impozitului pe venit	<b>-1 491 189</b>	656 401	-834 788
<b>Profit net (pierdere netă)</b>	<b>-10 850 278</b>	<b>4 817 879</b>	<b>-6 032 399</b>

## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

	Capital statutar	Rezer ve reeva luare	Alte re zerve	Rezultat din tran ziție	Profit net	Profit nerepa rat	Alte elem ente de capit al prop riu	Total Capital
<b>Balance la</b>								
<b>31</b>								
<b>Decembrie</b>	100 000		44 877 985	-10 850 278		4 652 632		38 780 339
<b>2018</b>								
<b>Total</b>								
<b>Rezultat</b>								
<b>global al</b>								
<b>exercițiului</b>			18 469 218	4 817 879				23 287 097
<b>financiar</b>								
<b>2019</b>								
<b>Balance la</b>								
<b>31</b>								
<b>Decembrie</b>	100 000		63 347 203	-6 032 399		4 652 632		62 067 436
<b>2019</b>								
<b>Total</b>								
<b>Rezultat</b>								
<b>global</b>								
<b>Profit</b>								
<b>(pierdere)</b>								
<b>neta a</b>								
<b>perioadei</b>					24473 322			24 473 322
<b>Alte ajustări</b>			-13 089 161	6 032 399		-6032 399		-13 089 161
<b>Alte</b>								
<b>elemente</b>								
<b>ale</b>								
<b>Rezultatului</b>							0	
<b>global</b>								
<b>Rezerve</b>								
<b>reevaluare</b>								0
<b>Alte rezerve</b>								0
<b>Balance la</b>								
<b>31</b>								
<b>Decembrie</b>	100 000		50 258 042	0	24473322	-1379767	0	73 451 597
<b>2020</b>								

Credanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri fiscale viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea acestora.

**1. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Compania deține următoarele categorii de immobilizări corporale:

Articole	Imobilizări corporale în curs de execuție	Mijloace de transport	Alte mijloace fixe	Total
		MDL	MDL	MDL
<b>Costul</b>				
La 1 Ianuarie 2020	0	786 902	291 763	1 078 665
Intrări	7 896		13 800	21 696
Ieșiri	7 896			7 896
<b>La 31 Decembrie 2020</b>	<b>0</b>	<b>786 902</b>	<b>305 563</b>	<b>1 092 465</b>
<b>Uzura</b>				
La 1 Ianuarie 2020		591 160	225 092	816 252
Calculat în timpul anului		80 902	31 829	112 731
La ieșiri				
<b>La 31 Decembrie 2020</b>		<b>672 062</b>	<b>256 921</b>	<b>928 983</b>
<b>Valoarea de bilanț</b>				
La 1 Ianuarie 2020	0	195 742	66 671	262 413
La 31 Decembrie 2020	0	114 840	4 642	163 482

**2. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE**

Alte active immobilizate reprezintă Impozitul amânat în suma de 2 734 006 lei.

Impozitul amânat este recunoscut în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”, pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datorii utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Creanțele privind impozitului amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este Probabila realizarea de profituri fiscale viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea acestora.



## 4. NUMERAR ȘI EQUIVALENTE DE NUMERAR

## 3. CREANȚE CURENTE ȘI ALTE ACTIVE CIRCULANTE

Articole	2020	2019
	MDL	MDL
<b>Creanțe comerciale, inclusiv:</b>	<b>287 172 188</b>	<b>330 522 296</b>
Din țară	287 172 188	330 522 296
<b>Avansuri curente acordate, inclusiv:</b>	<b>6 487</b>	<b>8 571 736</b>
În țară	6 487	36 877
În străinătate		8 534 859
<b>Creanțe pe termen scurt ale bugetului, inclusiv:</b>	<b>6 994 286</b>	<b>3 370 965</b>
Privind taxa pe valoare adăugată	6 987 824	3 106 823
Privind impozitul pe venit		
Alte creanțe ale bugetului	6 462	264 142
<b>Alte creanțe pe termen scurt</b>	<b>66 121</b>	<b>0</b>
<b>Cheltuieli anticipate curente</b>	<b>19 149</b>	<b>22 061</b>
<b>Total creanțe</b>	<b>294 258 231</b>	<b>342 487 058</b>

Suma totală a creanțelor, comparativ cu anul precedent, s-a micșorat cu 48.3 mln lei.

Creanța privind facturile comerciale la situația din 31.12.2020 în sumă de 287 172 188 lei inclusă datoria «RED-NORD» S.A. în sumă de 2 295 803 lei, datoria FEE NORD în sumă de 67 745 730 lei, datoria PREMIER ENERGY în sumă de 161 236 362 lei, datoria Lafarge Ciment SA în sumă de 6 860 296 lei, datoria PREMIER ENERGY DISTRIBUTION în sumă de 25 562 409 lei, datoria Furnizare Energie SRL în sumă de 20 962 976 lei, datoria LC Energie SRL în sumă de 35 539 lei pentru energia electrică livrată, datoria „Ecoelectroenergo” în sumă de 61466 lei, datoria MOLDELECTRICA în sumă de 2 411 607 lei.

Creanța privind achitățile cu bugetul privind impozite și taxe s-a majorat comparativ cu anul trecut cu 3 623 321 lei și la situația din 31.12.2020 datoria a constituit 6 994 286 lei:

- TVA spre trecere în cont în perioadele viitoare în sumă de 6 987 824 lei;
- Impozite și taxe locale 6 462 lei.

**4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Structura datelor curente este:

Articole	2020	2019
	MDL	MDL
<b>Numerar în casierie - MDL</b>	<b>9 185</b>	<b>0</b>
<b>Disponibilități bănești în conturile bancare, total, inclusiv:</b>	<b>91 390 209</b>	<b>33 067 092</b>
Valută națională	91 390 209	33 065 113
Valută străină	0	1 979
<b>Documente bănești</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
<b>Total:</b>	<b>91 399 484</b>	<b>33 067 182</b>

**5. CAPITALUL SOCIAL**

Capitalul social al societății este 100 000 lei divizat în 1000 acțiuni simple nominative cu valoarea de 100 lei fiecare, de aceeași clasă, cu drept de vot. Agenția Proprietății Publice exercita funcția de deținător a 100 % de acțiuni ale „ENERGOCOM”SA conform prevederilor Hotărârii Guvernului cu privire la organizarea și funcționarea Agenției Proprietății Publice nr. 902 din 06.11.2017. Pe parcursul anului 2020 capitalul social al „ENERGOCOM”SA nu a suferit modificări, nu au fost răscumpărate acțiuni proprii.

**6. DATORII CURENTE**

Structura datoriilor curente este:

Articole	2020 MDL	2019 MDL
<b>Datorii comerciale curente, total, inclusiv:</b>	<b>291 515 039</b>	<b>295 381 350</b>
În țară	291 515 039	294 271 817
În străinătate		1 109 533
<b>Avansuri curente primite, inclusiv:</b>	<b>0</b>	<b>10 078 992</b>
În țară	0	10 078 992
<b>Datorii față de buget:</b>	<b>974 933</b>	<b>2 211 120</b>
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător și profesională	965 640	1 226 927
Datorii privind taxa pe valoarea adăugată		984 193
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	9 293	
<b>Alte datorii curente</b>		<b>40 776</b>
<b>Total datorii comerciale și alte datorii</b>	<b>292 489 972</b>	<b>307 712 238</b>

Datoriile totale a companiei la finele anului 2020 s-au majorat cu 15.22 mln. lei comparativ cu finele anului 2019.

➤ **STUCTURA DATORII COMERCIALE PE TERMEN SCURT**

Datoriile comerciale curente în sumă totală de 291 515 039 lei prezinta datorii privind facturile comerciale în țară.

Cea mai semnificativă este sumă datoriei față de TERMOELECTRICA în mărimea 158 554 510 lei pentru energiei electrice, sumă datoriei față de „CET-NORD”SA în mărimea 30 253 208 lei.

**10. ALTE VENITURI GARANȚATE**

Articole	2020 MDL	2019 MDL
Rezerve pentru energie electrică	4 640 860	12 209 711
Autovehicule și echipamente	1 329 889	420 041
<b>Total veniturii garantate</b>	<b>6 070 749</b>	<b>13 129 754</b>

**7. PROVIZIOANE**

La situația din 31.12.2020 provizionul pentru concedii neutilizate constituie 254 476 MDL, rezerva estimată pentru reglementarea prețurilor la electricitate la prețuri reglementate este de 22.362.542 lei.

**8. VENITURI**

Articole	2020 MDL	2019 MDL
Venituri din vânzarea mărfurilor	4 007 325 361	4 457 093 801
inclusiv:		
venituri din vanzari energie electrică la tarife nereglementate	1 089 559 919	1 154 065 609
venituri din vanzari energie electrică la tarife reglementate	2 917 765 442	3 303 028 192
Venituri din prestarea serviciilor	12 432 720	13 749 836
<b>Total venituri</b>	<b>4 019 758 081</b>	<b>4 470 843 637</b>

**9. COSTUL VÂNZĂRIILOR**

Articole	2020 MDL	2019 UMDL
Valoarea contabilă a mărfurilor vândute	3 953 149 929	4 417 220 165
inclusiv:		
valoarea contabilă a energiei electrice la tarife nereglementate	2 893 751 047	1 139 526 591
valoarea contabilă a energiei electrice la tarife reglementate	1 059 398 882	3 277 693 574
Costul serviciilor prestate	12 432 720	13 749 836
<b>Total costul vânzărilor</b>	<b>3 965 582 649</b>	<b>4 430 970 001</b>

**10. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE**

Articole	2020 MDL	2019 MDL
Rezerve pentru energia electrica	6 648 660	12 209 713
Alte venituri operaționale	1 429 889	920 031
<b>Total venituri operaționale</b>	<b>8 078 549</b>	<b>13 129 744</b>

## 14. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

## 11. CHELTUIELI DE DISTRIBUIRE

Articole	2020 MDL	2019 MDL
Provizioane curente	22 362 542	6 648 660
Salariul, asigurare sociala si medicala	670 801	434 158
<b>Total cheltuieli de distribuire</b>	<b>23 033 343</b>	<b>7 082 818</b>

## 12. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Articole	2020 MDL	2019 MDL
Cheltuieli cu personalul administrativ	3 635 023	3 247 986
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație administrativă	145 126	89 059
Cheltuieli cu impozitele și taxele, cu excepția impozitului pe venit	4 532	3 930
Cheltuieli în scopuri de filantropie și sponsorizare	0	0
Cheltuieli privind delegarea personalului administrativ	0	11 661
Alte cheltuieli administrative inclusiv plata regulatoare ANRE	8 772 104	9 282 399
	8014 651	8 468 478
<b>Total cheltuieli generale și administrative</b>	<b>12 556 784</b>	<b>12 635 035</b>

## 13. REZULTATUL ACTIVITĂȚII FINANCIARE

Articole	2020 MDL	2019 MDL
Venituri din diferențe de curs valutar	2166 662	3 281 535
Venituri din diferențe de sumă	59 051	300 730
<b>Total venit financiar</b>	<b>2 225 713</b>	<b>3 582 265</b>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	5 187	1 341 388
Cheltuieli din diferențe de sumă	630 384	1 720 884
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>635 571</b>	<b>3 062 272</b>
<b>Rezultat financiar: profit/(pierdere)</b>	<b>1 590 142</b>	<b>519 993</b>

#### **14. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

Părți legate sunt considerate – persoane juridice ori fizice, una dintre care poate să o controleze pe cealaltă sau să exercite o influență notabilă asupra acesteia la luarea deciziilor financiare și economice, sau care sînt plasate sub controlul comun al întreprinderii principale.

Societatea se află în relații de parte legată cu Agenția Proprietății Publice, care deține cota parte în capitalul statutar de 100%. Nu au fost efectuate tranzacții economice cu această parte.

Cheltuielile recunoscute în 2020 privind compensațiile pentru personalul -cheie din conducere:

- salariul de bază și suplimentar – 286077 MDL,;
- alte plăți de stimulare și compensare – 260454 MDL.

#### **15. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE**

##### **Procese judiciare**

La „ENERGOCOM” nu există procese judiciare în curs sau alte cereri de despăgubire.

##### **Datorii contingente**

N-au fost constatate careva datorii, achiziții sau aspecte fiscale contingente, care ar influența situația financiară a Societății.

##### **Active contingente**

Nu au fost constatate active contingente la data de 31 decembrie 2020.