



SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

la data si pentru perioada de sase luni incheiata la

30 iunie 2020

intocmite in conformitate cu

Standardul International de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiara Interimara” adoptat de catre Uniunea Europeana

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE

SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU IAS 34 „RAPORTAREA FINANCIARA INTERIMARA” ADOPTAT de UNIUNEA EUROPEANA

Cuprins

| | |
|--|----------|
| Situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare | 1 |
| Situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii | 3 |
| Situatia consolidata simplificata a rezultatului global | 5 |
| Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii | 7 |
| Situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar | 9 |

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate

| | |
|---|----|
| 1. Entitatea care raporteaza si informatii generale | 11 |
| 2. Bazele contabilitatii | 14 |
| 3. Bazele evaluarii | 15 |
| 4. Politici contabile semnificative | 15 |
| 5. Segmente operationale | 15 |
| 6. Venituri | 20 |
| 7. Alte venituri din exploatare | 20 |
| 8. Energie electrica si gaze naturale achizitionate | 21 |
| 9. Rezultat pe actiune | 21 |
| 10. Dividende | 21 |
| 11. Impozit pe profit | 22 |
| 12. Creante comerciale | 22 |
| 13. Numerar si echivalente de numerar | 23 |
| 14. Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni | 23 |
| 15. Alte datorii | 23 |
| 16. Imprumuturi bancare pe termen lung | 24 |
| 17. Provizioane | 25 |
| 18. Instrumente financiare - valori juste | 25 |
| 19. Parti afiliate | 26 |
| 20. Conditionalitati | 28 |
| 21. Evenimente ulterioare | 30 |

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
 LA DATA DE 30 IUNIE 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Nota | 30 iunie 2020 (revizuit) | 31 decembrie 2019 (auditat) |
|---|------|-----------------------------|--------------------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune | | 5.350.048 | 5.188.155 |
| Alte imobilizari necorporale | | 7.716 | 13.410 |
| Imobilizari corporale | | 431.806 | 544.098 |
| Numerar restrictionat | 13 | 320.000 | 320.000 |
| Creante privind impozitul amanat | | 19.989 | 19.887 |
| Alte active imobilizate | | 1.275 | 1.845 |
| Active aferente drepturilor de utilizare | | 18.385 | 35.034 |
| Total active imobilizate | | 6.149.219 | 6.122.429 |
| Active circulante | | | |
| Creante comerciale | 12 | 878.216 | 889.979 |
| Alte creante | | 35.179 | 28.503 |
| Numerar si echivalente de numerar | | 437.265 | 607.506 |
| Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni | 14 | - | 66.471 |
| Stocuri | | 67.779 | 74.370 |
| Cheltuieli in avans | | 8.934 | 2.699 |
| Creante privind impozitul pe profit curent | | 5.035 | 8.288 |
| Active detinute in vederea vanzarii | | 15.535 | 17.027 |
| Total active circulante | | 1.447.943 | 1.694.843 |
| Total active | | 7.597.162 | 7.817.272 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | | 3.464.436 | 3.464.436 |
| Prime de emisiune | | 103.049 | 103.049 |
| Actiuni proprii | | (75.372) | (75.372) |
| Contributii ale actionarilor in natura | | 7 | 7 |
| Rezerva din reevaluare | | 79.689 | 87.665 |
| Rezerve legale | | 371.833 | 371.833 |
| Rezultat reportat | | 1.588.570 | 1.637.909 |
| Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii | | 5.532.212 | 5.589.527 |
| Total capitaluri proprii | | 5.532.212 | 5.589.527 |

(Continuare la pagina 2)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE

LA DATA DE 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Nota | 30 iunie 2020 (revizuit) | 31 decembrie 2019 (auditat) |
|--|------|-----------------------------|--------------------------------|
| Datorii | | | |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Leasing - termen lung | | 6.152 | 9.607 |
| Datorii privind impozitul amanat | | 169.880 | 168.138 |
| Beneficiile angajatilor | | 133.786 | 126.424 |
| Alte datorii | 15 | 34.637 | 36.775 |
| Imprumuturi bancare pe termen lung | 16 | 582.010 | 432.786 |
| Total datorii pe termen lung | | 926.465 | 773.730 |
| Datorii curente | | | |
| Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune | | - | 1.008 |
| Leasing - termen scurt | | 13.337 | 26.900 |
| Descoperiri de cont | | 179.017 | 350.624 |
| Datorii comerciale | | 549.449 | 730.455 |
| Alte datorii | 15 | 230.168 | 218.285 |
| Venituri amanate | | 6.532 | 6.918 |
| Beneficiile angajatilor | | 85.750 | 87.857 |
| Provizioane | 17 | 17.884 | 19.558 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | | 16.402 | 4.898 |
| Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung | 16 | 39.946 | 7.512 |
| Total datorii curente | | 1.138.485 | 1.454.015 |
| Total datorii | | 2.064.950 | 2.227.745 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 7.597.162 | 7.817.272 |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General

Georgeta Corina Popescu

Director Financiar

Mihai Darie

13 august 2020

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Nota | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|------|------------------------------------|-----------------------------|
| | | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Venituri | 6 | 3.199.985 | 3.101.205 |
| Alte venituri din exploatare | 7 | 72.561 | 78.791 |
| Energie electrica si gaze naturale achizitionate | 8 | (1.812.133) | (1.943.716) |
| Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune | | (360.098) | (351.065) |
| Beneficiile angajatilor | | (376.015) | (311.141) |
| Reparatii, intretinere si materiale | | (47.839) | (47.279) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | | (247.201) | (240.889) |
| Alte cheltuieli de exploatare | | (191.993) | (162.141) |
| Profit din exploatare | | 237.267 | 123.765 |
| Venituri financiare | | 6.111 | 7.162 |
| Cheltuieli financiare | | (13.623) | (6.211) |
| Rezultatul financiar net | | (7.512) | 951 |
| Profit inainte de impozitare | | 229.755 | 124.716 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 11 | (40.229) | (15.930) |
| Profitul net al perioadei | | 189.526 | 108.786 |
| Profitul net al perioadei atribuibil: | | | |
| - actionarilor Societatii | | 189.526 | 108.786 |
| Profitul net al perioadei | | 189.526 | 108.786 |
| Rezultat pe actiune | | | |
| Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON) | 9 | 0,56 | 0,32 |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

13 august 2020

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Perioada de trei luni incheiata la | |
|---|--|--|
| | 30 iunie 2020 (neauditat si nerevizuit) | 30 iunie 2019 (neauditat si nerevizuit) |
| Venituri | 1.542.281 | 1.517.490 |
| Alte venituri din exploatare | 35.458 | 36.222 |
| Energie electrica achizitionata | (774.897) | (808.502) |
| Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune | (231.796) | (212.807) |
| Beneficiile angajatilor | (199.067) | (161.794) |
| Reparatii, intretinere si materiale | (25.467) | (25.742) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (123.329) | (119.321) |
| Alte cheltuieli de exploatare | (85.911) | (54.713) |
| Profit din exploatare | 137.272 | 170.833 |
| Venituri financiare | 2.408 | 3.304 |
| Cheltuieli financiare | (7.689) | (2.643) |
| Rezultatul financiar net | (5.281) | 661 |
| Profit inainte de impozitare | 131.991 | 171.494 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | (22.551) | (21.853) |
| Profitul net al perioadei | 109.440 | 149.641 |
| Profit net al perioadei atribuibil: | | |
| - actionarilor Societatii | 109.440 | 149.641 |
| Profitul net al perioadei | 109.440 | 149.641 |
| Rezultat pe actiune | | |
| Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON) | 0,32 | 0,44 |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

13 august 2020

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Profitul net al perioadei | 189.526 | 108.786 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | |
| <i>Elemente care nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere</i> | | |
| Reevaluarea datoriilor privind planurile de beneficii determinate | (751) | - |
| Impozit pe profit aferent reevaluării datoriilor privind planurile de beneficii determinate | 18 | - |
| Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare | (733) | |
| Total rezultat global | 188.793 | 108.786 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| - acționarilor Societatii | 188.793 | 108.786 |
| Total rezultat global | 188.793 | 108.786 |

Notele atasate constituie parte integrantă ale acestor situații financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

13 august 2020

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Perioada de trei luni incheiata la | |
|--|---|---|
| | 30 iunie 2020 (neauditat si nerevizuit) | 30 iunie 2019 (neauditat si nerevizuit) |
| Profit net al perioadei | 109.440 | 149.641 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | |
| <i>Elemente care nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere</i> | | |
| Reevaluarea datoriilor privind planurile de beneficii determinate | (751) | - |
| Impozit pe profit aferente reevaluarii datoriilor privind planurile de beneficii determinate | 18 | - |
| Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare | (733) | - |
| Total rezultat global | 108.707 | 149.641 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| - actionarilor Societatii | 108.707 | 149.641 |
| Total rezultat global | 108.707 | 149.641 |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

13 august 2020

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| Nota | Atribuibile actionarilor Societatii | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------|-----------------|---|------------------------|----------------|-------------------|--------------------------|
| | Capital social | Prima de emisiune | Actiuni proprii | Contributii in avans ale actionarilor in natura | Rezerva din reevaluare | Rezerve legale | Rezultat reportat | Total capitaluri proprii |
| Sold la 1 ianuarie 2020 (auditat) | 3.464.436 | 103.049 | (75.372) | 7 | 87.665 | 371.833 | 1.637.909 | 5.589.527 |
| Rezultat global | | | | | | | | |
| Profitul net al perioadei (revizuit) | - | - | - | - | - | - | 189.526 | 189.526 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | (733) | (733) |
| Total rezultat global (revizuit) | - | - | - | - | - | - | 188.793 | 188.793 |
| Tranzactii cu actionarii Societatii (revizuit) | | | | | | | | |
| Contributii si distribuirii | | | | | | | | |
| Dividende catre actionarii Societatii | - | - | - | - | - | - | (246.108) | (246.108) |
| Total tranzactii cu actionarii Societatii (revizuit) | - | - | - | - | - | - | (246.108) | (246.108) |
| Alte modificari ale capitalurilor proprii (revizuit) | | | | | | | | |
| Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale | - | - | - | - | (7.976) | - | 7.976 | - |
| Sold la 30 iunie 2020 (revizuit) | 3.464.436 | 103.049 | (75.372) | 7 | 79.689 | 371.833 | 1.588.570 | 5.532.212 |

(Continuare la pagina 8)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| Nota | Atribuibile actionarilor Societatii | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------|-----------------|---|------------------------|----------------|-------------------|--------------------------|
| | Capital social | Prima de emisiune | Actiuni proprii | Contributii in avans ale actionarilor in natura | Rezerva din reevaluare | Rezerve legale | Rezultat reportat | Total capitaluri proprii |
| Sold la 1 ianuarie 2019 (auditat) | 3.459.399 | 103.049 | (75.372) | 5.144 | 108.704 | 352.038 | 1.675.479 | 5.628.441 |
| Rezultat global | | | | | | | | |
| Profitul net al perioadei (revizuit) | - | - | - | - | - | - | 108.786 | 108.786 |
| Total rezultat global (revizuit) | - | - | - | - | - | - | 108.786 | 108.786 |
| Tranzactii cu actionarii Societatii (revizuit) | | | | | | | | |
| Contributii si distribui | | | | | | | | |
| Dividende catre actionarii Societatii | - | - | - | - | - | - | (247.506) | (247.506) |
| Total tranzactii cu actionarii Societatii (revizuit) | - | - | - | - | - | - | (247.506) | (247.506) |
| Alte modificari ale capitalurilor proprii (revizuit) | | | | | | | | |
| Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale | - | - | - | - | (9.686) | - | 9.686 | - |
| Sold la 30 iunie 2019 (revizuit) | 3.459.399 | 103.049 | (75.372) | 5.144 | 99.018 | 352.038 | 1.546.445 | 5.489.721 |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

13 august 2020

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Nota | Perioada de sase luni incheiata la | |
|--|------|------------------------------------|-----------------------------|
| | | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare | | | |
| Profitul net al perioadei | | 189.526 | 108.786 |
| Ajustari pentru: | | | |
| Amortizarea imobilizarilor corporale | | 17.882 | 19.107 |
| Amortizarea imobilizarilor necorporale | | 229.319 | 221.782 |
| Ajustari/(Reluarea ajustarilor) pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net | | 1.043 | (5.922) |
| Pierdere din casarea de imobilizari corporale si necorporale | | 164 | 4.241 |
| Ajustari/(Reluarea ajustarilor) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net | 12 | 27.791 | (4.203) |
| Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii | | 83 | 196 |
| Modificari in provizioane, net | 17 | (1.674) | (13.780) |
| Rezultatul financiar net | | 7.512 | (951) |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 11 | 40.229 | 15.930 |
| | | 511.875 | 345.186 |
| Modificari in: | | | |
| Creante comerciale | 12 | (20.133) | (90.796) |
| Alte creante | | (2.955) | 21.608 |
| Cheltuieli in avans | | (6.235) | (4.570) |
| Stocuri | | 6.591 | (4.919) |
| Datorii comerciale | | (115.643) | 39.936 |
| Alte datorii | | 4.218 | 2.017 |
| Beneficiile angajatilor | | 4.522 | (18.973) |
| Venit amanat | | (386) | (53) |
| Numerar generat din activitatea de exploatare | | 381.854 | 289.436 |
| Dobanzi platite | | (9.512) | (4.931) |
| Impozit pe profit platit | | (24.176) | (2.987) |
| Numerar net din activitatea de exploatare | | 348.166 | 281.518 |

(Continuare la pagina 10)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| | Nota | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|------|------------------------------------|-----------------------------|
| | | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Fluxuri de numerar din activitatea de investitii | | | |
| Plati pentru achizitia de imobilizari corporale | | (3.576) | (5.667) |
| Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune | | (335.205) | (478.005) |
| Plati pentru achizitia de alte imobilizari necorporale | | (342) | (4.513) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | | 2.072 | 4.781 |
| Constituirea de depozite cu maturitate mai mare de 3 luni | 14 | - | (211.286) |
| Incasari la scadenta depozitelor cu maturitate mai mare de 3 luni | 14 | 66.471 | 224.000 |
| Dobanzi incasate | | 5.891 | 6.666 |
| Numerar net utilizat in activitatea de investitii | | (264.689) | (464.024) |
| Fluxuri de numerar din activitatea de finantare | | | |
| Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung | 16 | 180.725 | - |
| Plati aferente leasing | | (17.895) | (19.272) |
| Dividende platite | | (244.941) | (246.340) |
| Rambursarea finantarilor pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune | | - | (7.302) |
| Numerar net utilizat in activitatea de finantare | | (82.111) | (272.914) |
| Cresterea/(Descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar | | 1.366 | (455.420) |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie | | 256.882 | 546.758 |
| Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie | 13 | 258.248 | 91.338 |

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Tranzactiile nemonetare sunt prezentate in Nota 13.

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

13 august 2020

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

1 Entitatea care raporteaza si informatii generale

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societatii Energetice Electrice S.A. („Societatea” sau „Electrica SA”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020.

Sediul social al Societatii este in Str. Grigore Alexandrescu, nr. 9, sector 1, Bucuresti, Romania. Societatea are codul unic de inregistrare 13267221 si numarul de inregistrare la Registrul Comentului J40/7425/2000.

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri (inregistrat ca actionar la Depozitarul Central in data de 11 februarie 2020) care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

Actiunile Societatii sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti, iar certificatele globale de depozit sunt cotate la London Stock Exchange.

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, filialele Societatii sunt urmatoarele:

| Filiala | Activitatea | Cod unic de inregistrare | Sediu social | % participatie la 30 iunie 2020 | % participatie la 31 decembrie 2019 |
|---|--|---------------------------------|---------------------|--|--|
| Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. („SDEE Muntenia Nord S.A.”) | Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord | 14506181 | Ploiesti | 99.9999679033583% | 99,9999719027621% |
| Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. („SDEE Transilvania Nord S.A.”) | Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Nord | 14476722 | Cluj-Napoca | 99.9999733405763% | 99,9999731116341% |
| Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. („SDEE Transilvania Sud S.A.”) | Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud | 14493260 | Brasov | 99.9999769092% | 99,999977637% |
| Electrica Furnizare S.A. | Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale | 28909028 | Bucuresti | 99.9998390431663% | 99,9998390431663% |
| Electrica Serv S.A. | Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii) | 17329505 | Bucuresti | 100% | 100% |
| Servicii Energetice Muntenia S.A. | Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii) | 29384120 | Bucuresti | 100% | 100% |

Activitatile principale ale Grupului sunt operarea si constructia retelelor de distributie a energiei electrice si furnizarea energiei electrice si a gazelor naturale catre consumatorii finali. Grupul este operatorul de distributie a energiei electrice si principalul furnizor de energie electrica in regiunile Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovita, Braila, Galati si Vrancea), Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud) si Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna), operand cu statii de transformare si linii electrice cu tensiuni de 0,4 kV pana la 110 kV.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Activitatea de distributie a energiei electrice este o activitate de tip monopol, iar tarifele de distributie se stabilesc prin metoda „costului de tarife plafon”, bazandu-se printre altele pe rentabilitatea bazei reglementate a activelor. Baza reglementata a activelor este determinata pe baza investitiilor, iar rata de rentabilitate este stabilita de reglementator.

Tarifele de distributie a energiei electrice aprobate de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei (“ANRE”) sunt dupa cum urmeaza (RON/MWh, prezentate cumulat pentru nivelurile de medie si joasa tensiune):

| | Ordin 198,199,197/20.12.2018 | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 1 ianuarie-28 februarie 2019 | | |
| | Inalta tensiune | Medie tensiune | Joasa tensiune |
| SDEE Transilvania Nord S.A. | 18,16 | 60,00 | 158,67 |
| SDEE Transilvania Sud S.A. | 20,27 | 60,10 | 160,31 |
| SDEE Muntenia Nord S.A. | 15,21 | 48,29 | 162,46 |

| | Ordin 25,26,24/25.02.2019 | | |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 1 martie-30 iunie 2019 | | |
| | Inalta tensiune | Medie tensiune | Joasa tensiune |
| SDEE Transilvania Nord S.A. | 18,58 | 61,40 | 162,38 |
| SDEE Transilvania Sud S.A. | 20,75 | 61,52 | 164,08 |
| SDEE Muntenia Nord S.A. | 15,56 | 49,40 | 166,20 |

| | Ordin 228,229,227/16.12.2019 | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 1 ianuarie-15 ianuarie 2020 | | |
| | Inalta tensiune | Medie tensiune | Joasa tensiune |
| SDEE Transilvania Nord S.A. | 19,11 | 65,48 | 171,98 |
| SDEE Transilvania Sud S.A. | 20,69 | 62,49 | 169,01 |
| SDEE Muntenia Nord S.A. | 16,97 | 54,09 | 180,15 |

| | Ordin 8,9,7/15.01.2020 | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | Incepand cu 16 ianuarie 2020 | | |
| | Inalta tensiune | Medie tensiune | Joasa tensiune |
| SDEE Transilvania Nord S.A. | 18,77 | 64,31 | 168,91 |
| SDEE Transilvania Sud S.A. | 20,31 | 61,34 | 165,90 |
| SDEE Muntenia Nord S.A. | 16,68 | 53,16 | 177,06 |

In data de 13 mai 2020, a intrat in vigoare Ordinul ANRE nr. 75/2020 pentru stabilirea ratei reglementate a rentabilitatii aplicata la stabilirea tarifelor pentru serviciile de distributie, de transport si de sistem a energiei electrice si a gazelor naturale pana la sfarsitul perioadei a patra de reglementare.

Astfel, pentru anul 2020, rata reglementata a rentabilitatii se prezinta astfel:

- Pentru perioada 1 ianuarie 2020 – 29 aprilie 2020: 6,9%;
- Pentru perioada 30 aprilie 2020 – 12 mai 2020: 5,66% plus un stimulent de 1% pentru investitiile noi;
- Pentru perioada 13 mai 2020 – 31 decembrie 2020: 6,39% plus un stimulent de 1% pentru investitiile noi.

Fuziunea celor doua societati de servicii energetice din cadrul Grupului

In data de 27 martie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a decis aprobarea de principiu a fuziunii prin absorbtie dintre Electrica Serv S.A. si Servicii Energetice Muntenia S.A. si participarea societatilor la fuziune, Electrica Serv S.A. avand calitatea de societate absorbanta.

Ulterior, in data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre Electrica

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Serv S.A. si Servicii Energetice Muntenia S.A. in baza proiectului de fuziune nr. 934 din data de 12 iunie 2020 care a fost inregistrat la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti si a fost transmis pentru publicarea in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a. Astfel, fuziunea va produce efecte incepand cu data efectiva, respectiv 30 noiembrie 2020.

Fuziunea va avea loc dupa aprobarea dizolvarii companiei absorbite de catre Adunarea Generala Extraordnara a Actionarilor Electrica care a fost convocata in data de 21 august 2020.

Fuziunea celor trei societati de distributie din cadrul Grupului

In data de 27 mai 2020, Consiliul de Administratie al Electrica S.A. a decis aprobarea de principiu a fuziunii prin absorbtie dintre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., entitatea absorbanta fiind Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A..

Ulterior, in data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre societatile de distributie anterior mentionate, entitatea absorbanta fiind Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. in baza proiectului de fuziune nr. 1404 din data de 26 iunie 2020 care a fost inregistrat la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Cluj, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova si Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Brasov si a fost transmis pentru publicarea in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a. Astfel, fuziunea va produce efecte incepand cu data efectiva, respectiv 31 decembrie 2020.

Fuziunea va avea loc dupa aprobarea dizolvarii companiilor absorbite de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Electrica care a fost convocata in data de 21 august 2020.

Semnare contract de vanzare-cumparare parti sociale in vederea achizitiei unui parc fotovoltaic

In data de 23 iunie 2020, Electrica Furnizare S.A. a semnat un contract de vanzare-cumparare in vederea achizitionarii tuturor partilor sociale ale unei societati care detine un parc fotovoltaic in localitatea Stanesti, judetul Giurgiu, avand o capacitate instalata de 7,5 MW (capacitate de functionare limitata la 6,8 MW). Parcul fotovoltaic a fost construit in perioada octombrie 2012 – ianuarie 2013 si a inceput sa injecteze energie in retea incepand cu luna februarie 2013.

Finalizarea tranzactiei si transferul titlului de proprietate asupra partilor sociale catre Electrica Furnizare S.A. sunt supuse indeplinirii conditiilor suspensive agreeate de parti precum si a formalitatilor relevante. Pretul de cumparare va fi determinat la data finalizarii tranzactiei, in conformitate cu prevederile contractului de vanzare-cumparare.

Impact COVID-19

In data de 11 martie 2020 Organizatia Mondiala a Sanatatii ("OMS") a declarat epidemia COVID-19 drept pandemie, iar in data de 16 martie 2020 Romania a intrat in stare de urgenta. Masurile impuse de Guvernul Romaniei au inclus restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictionarea intrarii in tara a vizitatorilor straini si inchiderea temporara a anumitor industrii. In plus, companii importante din piata, in special din industria auto si industria grea au decis suspendarea temporara a activitatii, in vreme ce unele societati mai mici fie si-au redus fie si-au suspendat temporar activitatea. In consecinta, la nivel macroeconomic, pandemia COVID-19, a cauzat o incetinire a economiei si o scadere a cererii de energie electrica, in special din partea consumatorilor non-casnici.

In lupta impotriva pandemiei COVID-19, Grupul a adoptat toate masurile necesare, astfel incat activitatea companiilor din cadrul Grupului sa continue sa se desfasoare in conditii normale si a emis o serie de instructiuni cu scopul de a preveni sau de a detecta si a remedia efectele raspandirii virusului la locul de munca. Principalele masuri implementate au inclus accentuarea importantei igienei si a distantarii sociale precum si implementarea conceptului de telemunca, acolo unde a fost posibil. De asemenea, personalul care desfasoara munca de teren a fost dotat cu echipamente speciale pentru a preveni infectarea. Un plan de rezilienta a fost elaborat pentru fiecare companie din cadrul Grupului, prin care au fost identificate activitatile esentiale si rolurile critice si a fost asigurat personal de rezerva. Planurile de rezilienta individuale au fost integrate la nivelul Grupului pentru a se asigura implementarea eficienta a masurilor luate atat la nivel individual cat si la nivelul Grupului. Astfel, functiile principale ale Grupului nu au fost afectate, fapt ce a permis Grupului sa isi

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

continue activitatea de distributie si furnizare a energiei electrice asigurand simultan siguranta clientilor si angajatilor.

Conditiiile dificile anterior mentionate au dus la cresterea cheltuielilor de exploatare, in principal pentru achizitia de echipamente de protectie si de servicii de igienizare. Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020, aceste costuri au fost in suma de 6.509 mii RON. Cu toate acestea, contrar mediului economic nefavorabil, printr-o monitorizare atenta a performantei financiare pe mai multe paliere, performanta financiara a Grupului prezinta un trend pozitiv comparativ cu prima jumatate a anului 2019, cu imbunatatirea profitului, a veniturilor si a numerarului generat din activitatea de exploatare. Totodata, lichiditatea Grupului s-a mentinut la un nivel bun, Grupul neintampinand dificultati in ceea ce priveste colectarea creantelor sau plata datoriilor. In consecinta, pe baza informatiilor disponibile si avand in vedere actiunile deja implementate, Grupul nu anticipeaza un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor sale din cauza pandemiei COVID-19, astfel, nu au fost identificate amenintari semnificative asupra continuitatii activitatii Grupului pentru o perioada ce include cel putin 12 luni de la data prezentelor situatii financiare interimare. Cu toate acestea, avand in vedere evolutiile pietei, efectele pe termen lung ale pandemiei COVID-19 nu pot fi estimate in mod fiabil la momentul actual intrucat Grupul nu exclude posibilitatea unor noi inchideri ale unor activitati din piata sau implementarea de masuri mai severe.

Acolo unde a fost posibila determinarea impactului financiar in baza unor rationamente profesionale elaborate de conducere, acesta a fost recunoscut in situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 (a se vedea Nota 12 pentru ajustarile de depreciere a creantelor comerciale). Grupul continua sa monitorizeze atent evolutia macroeconomica si pe masura ce informatii suplimentare vor fi disponibile, se vor analiza efectele acestora asupra activitatii companiilor din Grup si asupra rezultatelor financiare.

De asemenea, Grupul va continua sa comunice in mod transparent si prompt orice informatie care se aseteapta, in mod rezonabil, sa modeleze perceptia investitorilor, iar pe masura ce noi efecte ale pandemiei COVID-19 asupra rezultatelor financiare ale Grupului vor putea fi determinate informatiile vor fi incluse in situatiile financiare si vor fi puse la dispozitia investitorilor.

2 Bazele contabilitatii

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate („situatii financiare interimare”) au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara” adoptat de Uniunea Europeana. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („IFRS-EU”) si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Grupului de la ultimele situatii financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite in vederea depunerii la Bursa de Valori Bucuresti. Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 13 august 2020.

Rationamente profesionale si estimari

Pentru intocmirea acestor situatii financiare interimare, conducerea a elaborat rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile ale Grupului si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari.

Rationamentele profesionale semnificative elaborate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile ale Grupului si incertitudinile semnificative datorate estimarilor sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

3 Bazele evaluarii

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia terenurilor si cladirilor, care sunt evaluate pe baza modelului reevaluarii.

4 Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare sunt aceleasi ca cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

Noile amendamente la standardele existente intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2020 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

5 Segmente operationale

(a) Bazele segmentarii

Operatiunile fiecarui segment raportabil sunt sumarizate mai jos:

| Segmente raportabile | Activitate |
|--|--|
| Furnizare de energie electrica si gaze naturale | Achizitie de energie electrica si gaze naturale si vanzare a energiei electrice si gazelor naturale catre consumatorii finali |
| Distributie de energie electrica | Serviciul de distributie a energiei electrice (include Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., Electrica Serv S.A. si activitatea efectuata de Societatea Energetica Electrica S.A. in segmentul de distributie) |
| Servicii aferente retelelor de distributie externe | Reparatii, mentenanta si alte servicii pentru retele de distributie detinute de alti operatori de distributie (include Servicii Energetice Muntenia S.A.) |
| Sediul central | Include activitati corporative la nivelul societatii mama |

Consiliul de Administratie al Societatii revizuieste raportarile interne pentru fiecare segment. Profitul inainte de dobanzi, impozitare, amortizare si depreciere („EBITDA”) al fiecarui segment este utilizat pentru evaluarea performantei, intrucat conducerea considera ca aceasta informatie este una dintre cele mai relevante in evaluarea rezultatelor segmentelor.

Exista nivele diferite de integrare intre segmentele de furnizare a energiei electrice, distributie a energiei electrice si segmentele externe de intretinere a retelelor electrice. Aceasta integrare include distributia energiei electrice si servicii comune de intretinere a retelelor electrice. Politica de stabilire a preturilor intra-segmente se determina pe baza principiului valorii de piata.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***(b) Informatii cu privire la segmentele raportabile**

| Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 (revizuit) | Furnizare de energie electrica si gaze naturale | Distributie de energie electrica | Servicii aferente retelelor de distributie externe | Sediul Central | Total pentru segmentele raportabile | Eliminari si ajustari de consolidare | Total consolidat |
|--|--|---|---|-----------------------|--|---|-------------------------|
| Venituri de la clientii externi | 2.435.404 | 747.900 | 16.681 | - | 3.199.985 | - | 3.199.985 |
| Venituri din tranzactii cu alte segmente | 20.177 | 626.193 | 92 | - | 646.462 | (646.462) | - |
| Veniturile segmentului raportabil | 2.455.581 | 1.374.093 | 16.773 | - | 3.846.447 | (646.462) | 3.199.985 |
| Profitul/(Pierdere) segmentului raportabil inainte de impozitare | 219.396 | 23.300 | (1.919) | 203.948 | 444.725 | (214.970) | 229.755 |
| Rezultat financiar net | 2.264 | (32.694) | (125) | 238.013 | 207.458 | (214.970) | (7.512) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (6.345) | (230.616) | (548) | (9.692) | (247.201) | - | (247.201) |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net | - | 860 | - | (1.903) | (1.043) | - | (1.043) |
| Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii | - | (83) | - | - | (83) | - | (83) |
| EBITDA* | 223.477 | 285.833 | (1.246) | (22.470) | 485.594 | - | 485.594 |
| (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net | (25.254) | (2.549) | 12 | - | (27.791) | - | (27.791) |
| Profitul net al segmentului | 185.707 | 14.730 | 115 | 203.944 | 404.496 | (214.970) | 189.526 |
| Beneficiile angajatilor | (60.173) | (292.886) | (8.281) | (14.675) | (376.015) | - | (376.015) |
| Cheltuieli de capital | 1.194 | 274.743 | 149 | 970 | 277.056 | - | 277.056 |
| Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019 (revizuit) | | | | | | | |
| Venituri de la clientii externi | 2.366.765 | 720.265 | 14.175 | - | 3.101.205 | - | 3.101.205 |
| Venituri din tranzactii cu alte segmente | 18.545 | 606.408 | 1.028 | - | 625.981 | (625.981) | - |
| Veniturile segmentului raportabil | 2.385.310 | 1.326.673 | 15.203 | - | 3.727.186 | (625.981) | 3.101.205 |
| Profitul/(Pierdere) segmentului raportabil inainte de impozitare | 82.781 | 40.969 | (1.530) | 255.639 | 377.859 | (253.143) | 124.716 |
| Rezultat financiar net | 1.786 | (23.336) | (112) | 275.500 | 253.838 | (252.887) | 951 |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (7.361) | (221.761) | (1.002) | (10.765) | (240.889) | - | (240.889) |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net | - | 5.922 | - | - | 5.922 | - | 5.922 |
| Ajustari pentru deprecierea activelor destinate vanzarii | - | (196) | - | - | (196) | - | (196) |
| EBITDA* | 88.356 | 280.340 | (416) | (9.096) | 359.184 | (256) | 358.928 |
| (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net | 7.966 | (3.791) | 28 | - | 4.203 | - | 4.203 |
| (Pierdere)/Profitul net(a) a(l) segmentului | 70.199 | 37.577 | (1.486) | 255.639 | 361.929 | (253.143) | 108.786 |
| Beneficiile angajatilor | (35.679) | (255.557) | (7.743) | (12.162) | (311.141) | - | (311.141) |
| Cheltuieli de capital | 2.289 | 360.221 | 213 | 254 | 362.977 | - | 362.977 |

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| La 30 iunie 2020 (revizuit) | Furnizare de energie electrica si gaze naturale | Distributie de energie electrica | Servicii aferente retelelor de distributie externe | Sediul Central | Total pentru segmentele raportabile | Eliminari si ajustari de consolidare | Total consolidat |
|---|--|---|---|-----------------------|--|---|-------------------------|
| Activele segmentului | 1.138.242 | 7.513.442 | 100.773 | 474.525 | 9.226.982 | (1.629.820) | 7.597.162 |
| Creante comerciale si alte creante | 778.858 | 706.539 | 7.841 | 148 | 1.493.386 | (579.991) | 913.395 |
| Numerar si echivalente de numerar | 238.028 | 116.463 | 8.923 | 73.851 | 437.265 | - | 437.265 |
| Numerar restrictionat | - | - | - | 320.000 | 320.000 | - | 320.000 |
| Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor | 774.744 | 574.483 | 7.506 | 108.224 | 1.464.957 | (564.953) | 900.004 |
| Descoperiri de cont | - | 179.017 | - | - | 179.017 | - | 179.017 |
| Leasing | 1.545 | 16.103 | 389 | 1.452 | 19.489 | - | 19.489 |
| Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare | - | 621.956 | - | - | 621.956 | - | 621.956 |
| La 31 decembrie 2019 (auditat) | 1.131.164 | 7.270.810 | 130.554 | 633.104 | 9.165.632 | (1.348.360) | 7.817.272 |
| Activele segmentului | 1.131.164 | 7.270.810 | 130.554 | 633.104 | 9.165.632 | (1.348.360) | 7.817.272 |
| Creante comerciale si alte creante | 745.470 | 455.539 | 15.053 | 919 | 1.216.981 | (298.499) | 918.482 |
| Numerar si echivalente de numerar | 258.960 | 167.077 | 1.192 | 180.277 | 607.506 | - | 607.506 |
| Numerar restrictionat | - | - | - | 320.000 | 320.000 | - | 320.000 |
| Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni | - | - | - | 66.471 | 66.471 | - | 66.471 |
| Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor | 838.054 | 492.300 | 4.058 | 9.771 | 1.344.183 | (270.811) | 1.073.372 |
| Descoperiri de cont | - | 350.624 | - | - | 350.624 | - | 350.624 |
| Leasing | 1.736 | 32.542 | 420 | 1.809 | 36.507 | - | 36.507 |
| Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare | - | 441.306 | - | - | 441.306 | - | 441.306 |

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Componenta segmentului raportabil Distributia energiei electrice este dupa cum urmeaza:

| Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 (revizuit) | Distributie | Distributie | Distributie | Mentenananta | Eliminari | Total |
|---|----------------|-------------------|------------------|------------------------|-----------------|----------------------------------|
| | Muntenia Nord | Transilvania Nord | Transilvania Sud | retelei de distributie | | Distributie de energie electrica |
| Venituri de la clienti externi | 223.673 | 256.499 | 257.117 | 10.611 | - | 747.900 |
| Venituri din tranzactii cu alte segmente | 228.831 | 201.178 | 192.805 | 64.463 | (61.084) | 626.193 |
| Veniturile segmentului raportabil | 452.504 | 457.677 | 449.922 | 75.074 | (61.084) | 1.374.093 |
| (Pierdere)/ Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare | (214) | 19.401 | 6.553 | (3.577) | 1.137 | 23.300 |
| Rezultatul financiar net | (10.980) | (10.764) | (11.380) | 430 | - | (32.694) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (67.052) | (74.840) | (74.111) | (15.750) | 1.137 | (230.616) |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale | 689 | 3 | 163 | 5 | - | 860 |
| Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii | - | - | - | (83) | - | (83) |
| EBITDA* | 77.129 | 105.002 | 91.881 | 11.821 | - | 285.833 |
| (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net | (3.441) | (878) | 1.481 | 289 | - | (2.549) |
| (Pierdere)/Profitul net(a) a(l) segmentului | (3.999) | 15.956 | 5.170 | (3.534) | 1.137 | 14.730 |
| Beneficiile angajatilor | (91.704) | (90.619) | (91.963) | (18.600) | - | (292.886) |
| Cheltuieli de capital | 93.831 | 85.168 | 94.584 | 1.160 | - | 274.743 |
| Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019 (revizuit) | | | | | | |
| Venituri de la clienti externi | 201.034 | 221.929 | 289.880 | 7.422 | - | 720.265 |
| Venituri din tranzactii cu alte segmente | 214.199 | 189.894 | 198.760 | 64.280 | (60.725) | 606.408 |
| Veniturile segmentului raportabil | 415.233 | 411.823 | 488.640 | 71.702 | (60.725) | 1.326.673 |
| (Pierdere)/ Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare | (486) | 26.450 | 5.608 | 8.259 | 1.138 | 40.969 |
| Rezultatul financiar net | (8.064) | (8.255) | (6.989) | (28) | - | (23.336) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (63.017) | (74.831) | (70.671) | (14.380) | 1.138 | (221.761) |
| Aajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net | 5.365 | - | 557 | - | - | 5.922 |
| Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii | - | - | - | (196) | - | (196) |
| EBITDA* | 65.230 | 109.536 | 82.711 | 22.863 | - | 280.340 |
| (Ajustari)/ Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net | (398) | 287 | (3.680) | - | - | (3.791) |
| (Pierdere)/Profitul net(a) a(l) segmentului | (2.605) | 22.312 | 6.186 | 10.546 | 1.138 | 37.577 |
| Beneficiile angajatilor | (81.372) | (76.544) | (81.965) | (15.676) | - | (255.557) |
| Cheltuieli de capital | 99.196 | 94.223 | 164.667 | 2.135 | - | 360.221 |

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

| La 30 iunie 2020 (revizuit) | Distributie Muntenia Nord | Distributie Transilvania Nord | Distributie Transilvania Sud | Mentenananta rețelei de distributie | Eliminari | Total Distributie de energie electrica |
|---|--|--|---|--|------------------|---|
| Activele segmentului | 2.501.780 | 2.380.889 | 2.322.680 | 337.807 | (29.714) | 7.513.442 |
| Creante comerciale si alte creante | 173.030 | 215.725 | 258.730 | 83.271 | (24.217) | 706.539 |
| Numerar si echivalente de numerar | 58.017 | 22.505 | 20.268 | 15.673 | - | 116.463 |
| Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor | 129.800 | 210.702 | 239.348 | 18.850 | (24.217) | 574.483 |
| Descoperiri de cont | 20.053 | 118.176 | 40.788 | - | - | 179.017 |
| Leasing | 2.232 | 921 | 1.946 | 11.004 | - | 16.103 |
| Finantare pentru constructia rețelilor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare | 196.354 | 174.584 | 251.018 | - | - | 621.956 |
| La 31 decembrie 2019 (auditat) | 2.469.585 | 2.303.039 | 2.173.687 | 407.150 | (82.651) | 7.270.810 |
| Activele segmentului | 2.469.585 | 2.303.039 | 2.173.687 | 407.150 | (82.651) | 7.270.810 |
| Creante comerciale si alte creante | 146.780 | 143.733 | 141.236 | 99.807 | (76.017) | 455.539 |
| Numerar si echivalente de numerar | 73.024 | 35.394 | 6.353 | 52.306 | - | 167.077 |
| Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor | 166.738 | 188.382 | 166.554 | 46.643 | (76.017) | 492.300 |
| Descoperiri de cont | 68.719 | 166.613 | 115.292 | - | - | 350.624 |
| Leasing | 4.383 | 4.976 | 485 | 22.698 | - | 32.542 |
| Finantare pentru constructia rețelilor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare | 94.222 | 123.711 | 223.373 | - | - | 441.306 |

**EBITDA ajustata (Profitul inainte de dobanzi, impozitare, amortizare si depreciere) pentru segmentele operationale este definita si calculata pornind de la profitul / (pierderea) inainte de impozitare pentru un segment operational ajustat(a) cu i) amortizarea si deprecierea / reluarea deprecierei imobilizariilor corporale si necorporale aferente segmentului operational ii) ajustarile pentru activele detinute in vederea vanzarii si iii) rezultatul financiar aferent segmentului operational. EBITDA nu este un indicator IFRS si nu trebuie tratat ca o alternativa la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definita in mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizata de alte societati poate fi semnificativ diferita fata de cea utilizata de Grup. In consecinta, EBITDA prezentata in aceasta nota nu poate fi utilizata, ca atare, in scopul comparatiei cu EBITDA altor societati.*

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***(c) Reconcilierea informatiilor pe segmente raportabile cu valorile consolidate**

| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 31 decembrie 2019 (auditat) |
|--|-------------------------------------|--|
| Total active | | |
| Total active pentru segmentele raportabile | 9.226.982 | 9.165.632 |
| Eliminarea activelor intre segmente | (1.649.809) | (1.368.247) |
| Sume nealocate | 19.989 | 19.887 |
| Total active consolidate | 7.597.162 | 7.817.272 |
| Creante comerciale si alte creante | | |
| Creante comerciale si alte creante pentru segmentele raportabile | 1.493.386 | 1.216.981 |
| Eliminarea creantelor comerciale si altor creante intre segmente | (579.991) | (298.499) |
| Creante comerciale si alte creante consolidate | 913.395 | 918.482 |
| Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor | | |
| Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor pentru segmentele raportabile | 1.464.957 | 1.344.183 |
| Eliminarea datoriilor comerciale, altor datorii si beneficiilor pe termen scurt ale angajatilor intre segmente | (564.953) | (270.811) |
| Datorii comerciale, alte datorii consolidate si beneficii pe termen scurt ale angajatilor consolidate | 900.004 | 1.073.372 |

6 Venituri

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|---|-------------------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Distributia si furnizarea energiei electrice | 2.768.348 | 2.677.554 |
| Furnizarea de gaze naturale | 24.237 | 32.077 |
| Venituri aferente constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune | 370.900 | 358.086 |
| Reparatii, mentenanta si alte servicii prestate | 29.922 | 29.730 |
| Taxe de reconectare | 2.419 | 3.684 |
| Vanzari de marfuri | 4.159 | 74 |
| Total | 3.199.985 | 3.101.205 |

In ceea ce priveste momentul recunoasterii veniturilor, majoritatea serviciilor furnizate de Grup sunt transferate clientului in timp, doar o mica parte in suma de 1.039 mii RON (perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019: 1.075 mii RON) fiind transferata la un anumit moment de timp (de exemplu, serviciile de citire furnizate de companiile de distributie, transmiterea unor rapoarte catre clienti cuprinzand analize periodice ale datelor pentru anumite taxe colectate in numele acestora).

7 Alte venituri din exploatare

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|---|-------------------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Venituri din chirii | 47.012 | 60.382 |
| Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti | 9.340 | 9.316 |
| Venituri din preavize | 3.295 | 6.889 |
| Altele | 12.914 | 2.204 |
| Total | 72.561 | 78.791 |

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

8 Energie electrica si gaze naturale achizitionate

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|--|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Energie electrica si gaze naturale achizitionate | 1.812.133 | 1.943.716 |

Costul energiei electrice si a gazelor naturale achizitionate include si costul certificatelor verzi achizitionate de filiala de furnizare in suma de 277.188 mii RON (perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019: 261.118 mii RON). Aceasta are obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplica la cantitatea de energie electrica achizitionata si furnizata consumatorilor finali. Costul certificatelor verzi se factureaza consumatorilor finali separat fata de tarifele pentru energia electrica.

9 Rezultat pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune - de baza si diluat - are la baza urmatoarele valori ale profitului sau pierderii atribuibil(e) actionarilor Societatii si numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie:

Profit atribuibil actionarilor Societatii

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|--|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Profit net atribuibil actionarilor Societatii | 189.526 | 108.786 |
| Profit net atribuibil actionarilor Societatii | 189.526 | 108.786 |

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (exprimat in numar de actiuni)

Pentru calculul rezultatului pe actiune de baza si diluat actiunile proprii rascumparate de Societate (6.890.593 actiuni) nu sunt considerate ca fiind actiuni in circulatie si sunt deduse din numarul total al actiunilor ordinare emise.

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie (revizuit) la 30 iunie 2020 este 339.553.004 (30 iunie 2019: 339.049.336).

Rezultat pe actiune

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON) | 0,56 | 0,32 |

10 Dividende

In data de 29 aprilie 2020, Adunarea Generala a Actionarilor Societatii a aprobat distribuirea de dividende in suma de 246.108 mii RON (2019: 247.506 mii RON). Valoarea dividendelor pe actiune distribuite este de 0,7248 RON pe actiune (2019: 0,73 RON/actiune).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***11 Impozit pe profit**

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|--|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei | 38.571 | 13.684 |
| Cheltuiala cu impozitul amanat | 1.658 | 2.246 |
| Total cheltuiala cu impozitul pe profit | 40.229 | 15.930 |

12 Creante comerciale

| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 31 decembrie 2019 (auditat) |
|---|-----------------------------|--------------------------------|
| Creante comerciale, valoare bruta | 1.927.535 | 1.912.119 |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale | (1.049.319) | (1.022.140) |
| Total creante comerciale, net | 878.216 | 889.979 |

Creantele de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 19.

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este dupa cum urmeaza:

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|--|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale | | |
| Sold la 1 ianuarie (auditat) | 1.022.140 | 1.025.714 |
| Ajustari recunoscute | 37.745 | 27.480 |
| Ajustari reversate | (9.954) | (31.683) |
| Creante anulate | (612) | (170) |
| Sold la 30 iunie (revizuit) | 1.049.319 | 1.021.341 |

Ajustarile pentru deprecierea creantelor sunt determinate conform standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”, in baza modelului de „pierderi de credit preconizate”. In aplicarea standardului IFRS 9, Grupul a identificat 5 grupuri de clienti pe baza unor caracteristici comune de risc: 3 grupuri separate pentru filialele de distributie si 2 grupuri (non-casnici si casnici) pentru filiala de furnizare.

O parte semnificativa a ajustarilor pentru creante incerte se refera la clienti in litigiu, insolventa sau faliment, multe dintre aceste creante fiind mai vechi de cinci ani. Grupul va derecunoaste aceste creante impreuna cu ajustarile aferente dupa finalizarea procedurilor de faliment. Aceste creante au fost tratate separat in calculul deprecierei conform IFRS 9.

Avand in vedere impactul generat de pandemia COVID-19, Grupul a identificat riscul de neplata, luand in considerare o serie de factori pentru a se asigura ca efectueaza clasificarea la valoarea implicita nu numai pe baza pierderilor de credit preconizate, ci si pe circumstante potrivit carora sunt probabile pierderi economice. IFRS 9 se bazeaza pe un set de principii care, prin natura lor, nu sunt mecanice si necesita aplicarea unui anumit nivel de rationament profesional. In aplicarea IFRS 9 la 30 iunie 2020, Grupul a considerat toate informatiile disponibile fara costuri nejustificate (inclusiv informatii anticipate) care pot afecta riscul de credit al creantelor sale de la recunoasterea initiala, inregistrand astfel o ajustare pentru deprecierea creantelor comerciale in suma de 37.745 mii RON.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

13 Numerar si echivalente de numerar

| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare | 437.265 | 385.356 |
| Descoperiri de cont utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor | (179.017) | (294.018) |
| Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar | 258.248 | 91.338 |

La 30 iunie 2020, Electrica SA are depozite colaterale la BRD – Groupe Societe Generale constituite drept garantii pentru imprumuturile pe termen lung primite de la BRD – Groupe Societe Generale de catre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A.. Valoarea depozitelor colaterale la 30 iunie 2020 de 320.000 mii RON (30 iunie 2019: 320.000 mii RON) este prezentata in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare ca numerar restrictionat pe termen lung (a se vedea de asemenea si Nota 16).

Grupul are facilitati de descoperit de cont de la diverse banci (ING Bank N.V., Raiffeisen Bank, Banca Comerciala Romana, BNP Paribas si Banca Comerciala Intesa Sanpaolo) cu o limita maxima de descoperit de cont de pana la 830.000 mii RON si scadente cuprinse intre ianuarie 2021 si iunie 2021. Facilitatile de descoperit de cont sunt utilizate pentru finantarea activitatii curente. Soldul facilitatilor de descoperit de cont utilizate la 30 iunie 2020 este in suma de 179.017 mii RON (30 iunie 2019: 294.018 mii RON).

Urmatoarele informatii sunt relevante in legatura cu situatia fluxurilor de numerar. Operatiunile fara numerar includ:

- compensari intre creante si datorii comerciale in suma de 4.104 mii RON in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 (perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019: 27.379 mii RON).

14 Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni

| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 31 decembrie 2019 (auditat) |
|--|-------------------------------------|--|
| Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni | - | 66.471 |
| Total depozite cu maturitatea mai mare de trei luni | - | 66.471 |

La 30 iunie 2020 Grupul nu mai detine depozite cu maturitatea initiala mai mare de trei luni. La 31 decembrie 2019 depozitele cu maturitatea initiala mai mare de trei luni aveau o rata medie a dobanzii de 2,6%.

15 Alte datorii

| | 30 iunie 2020 (revizuit) | | 31 decembrie 2019 (auditat) | |
|--------------------|-------------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Curente | Pe termen lung | Curente | Pe termen lung |
| TVA de plata | 125.261 | - | 107.546 | - |
| Datorii catre Stat | 8.921 | - | 10.478 | - |
| Alte datorii | 95.986 | 34.637 | 100.261 | 36.775 |
| Total | 230.168 | 34.637 | 218.285 | 36.775 |

Alte datorii includ in principal garantii, creditorii diversi, taxa de racordare, taxa de habitat si contributiile de cogenerare. Alte datorii pe termen lung se refera la garantiile incasate de la clienti in legatura cu furnizarea energiei electrice.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***16 Imprumuturi bancare pe termen lung**

Tragerile de imprumuturi in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 se prezinta astfel:

| | Moneda | Rata dobanzii | An scadenta finala | Valoare |
|--|---------------|----------------------|---------------------------|----------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 (auditat) | | | | 440.298 |
| Trageri in perioada, din care: | | | | |
| BRD | RON | 3,99% | 2026 | 101.888 |
| UniCredit Bank | RON | 3,85% | 2026 | 50.573 |
| Banca Transilvania | RON | 4,59% | 2027 | 28.264 |
| Total trageri | | | | 180.725 |
| Dobanda in sold | | | | 971 |
| Total rambursari | | | | - |
| Plati de dobanzi | | | | (38) |
| Sold la 30 iunie 2020 (revizuit) | | | | 621.956 |

La 30 iunie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, portiunea pe termen lung a imprumuturilor bancare se prezinta astfel:

| Creditor | Imprumutat | Sold la 30 iunie 2020 (revizuit) | Sold la 31 decembrie 2019 (auditat) |
|---|-----------------------------|---|--|
| BRD | SDEE Muntenia Nord S.A. | 80.000 | 80.000 |
| BRD | SDEE Transilvania Nord S.A. | 114.000 | 114.000 |
| BRD | SDEE Transilvania Sud S.A. | 126.000 | 126.000 |
| Banca Transilvania | SDEE Transilvania Sud S.A. | 125.018 | 96.751 |
| UniCredit Bank | SDEE Transilvania Nord S.A. | 60.584 | 9.432 |
| BRD | SDEE Muntenia Nord S.A. | 116.354 | 14.115 |
| Total | | 621.956 | 440.298 |
| Mai putin: portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung | | (38.975) | (7.474) |
| Mai putin: dobanda in sold | | (971) | (38) |
| Total imprumuturi pe termen lung, net de portiunea pe termen scurt | | 582.010 | 432.786 |

In perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020, Grupul a incheiat urmatoarele contracte noi de imprumut pentru investitii cu BRD – Groupe Societe Generale:

- In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat un contract de credit pentru investitii cu BRD – Group Societe Generale pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 100.000 mii RON; Rata de dobanda: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 30 iunie 2020, soldul imprumutului este zero.
- In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat un contract de credit pentru investitii cu BRD – Group Societe Generale pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 80.000 mii RON; Rata de dobanda: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 30 iunie 2020, soldul imprumutului este zero.

Toti indicatorii financiari prevazuti in contractele de imprumuturi bancare pe termen lung au fost indepliniti la 30 iunie 2020.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

17 Provizioane

| | Fiscale | Altele | Total provizioane |
|--|--------------|---------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 (auditat) | 1.592 | 17.966 | 19.558 |
| Provizioane recunoscute | - | 1.136 | 1.136 |
| Provizioane utilizate | - | (21) | (21) |
| Provizioane reversate | (392) | (2.397) | (2.789) |
| Sold la 30 iunie 2020 (revizuit) | 1.200 | 16.684 | 17.884 |

La 30 iunie 2020, provizioanele se refera, in principal, la obligatii ale Grupului la incetarea contractelor de mandat ale directorilor executivi, sub forma unei clauze de neconcurenta in suma de 5.761 mii RON (31 decembrie 2019: 5.792 mii RON) si la diverse reclamatii si litigii care implica companiile din Grup in suma de 12.123 mii RON (31 decembrie 2019: 13.766 mii RON).

18 Instrumente financiare – valori juste

(a) Clasificari contabile si valori juste

In conformitate cu IFRS 9, activele financiare sunt evaluate la costul amortizat, deoarece acestea sunt detinute in cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si aceste fluxuri de trezorerie constau exclusiv in plati de principal si dobanzi aferente.

Grupul a determinat faptul ca valoarea contabila este o aproximare rezonabila a valorii juste pentru activele si datoriile financiare.

(b) Evaluarea valorilor juste

Ierarhia valorilor juste

Valorile juste sunt clasificate in cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice pe care Grupul le poate accesa la data evaluarii;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau datorie, fie direct (ex. preturi), fie indirect (ex. derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau datorie care nu au la baza date observabile pe piata (date de intrare neobservabile).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***19 Parti afiliate****(a) Actionarii principali**

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri (inregistrat ca actionar la Depozitarul Central in data de 11 februarie 2020) care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

(b) Remunerarea directorilor executivi si administratorilor

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Remunerarea conducerii executive | 14.090 | 13.653 |

Remunerarea conducerii executive se refera la directorii cu contract de mandat, cat si la cei cu contract de munca, atat din filiale cat si din cadrul Electrica SA. Aceasta cuprinde si beneficiile platite in cazul incetarii contractelor de mandat ale directorilor executivi.

Remuneratiile acordate membrilor Consiliului de Administratie au fost dupa cum urmeaza:

| | Perioada de sase luni incheiata la | |
|---|------------------------------------|-----------------------------|
| | 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) |
| Membrii Consiliului de Administratie | 1.473 | 1.509 |

(c) Tranzactii cu societati in care Statul detine control sau influenta semnificativa

In cursul normal al activitatii sale, Grupul desfasoara tranzactii cu societati in care Statul detine control sau are o influenta semnificativa, referitoare in principal la achizitia de energie electrica, servicii de transport si sistem si vanzari de energie electrica. Achizitiile si soldurile semnificative sunt in principal cu producatori/furnizori de energie electrica, dupa cum urmeaza:

| Furnizor | Achizitii (fara TVA) | | Sold (cu TVA) | |
|-----------------------------|--|--|-----------------------------|--------------------------------|
| | Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 (revizuit) | Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019 (revizuit) | 30 iunie 2020 (revizuit) | 31 decembrie 2019 (auditat) |
| Hidroelectrica | 264.509 | 200.282 | 56.516 | 26.835 |
| Transelectrica | 205.512 | 235.683 | 77.634 | 92.691 |
| Nuclearelectrica | 175.593 | 208.904 | 37.110 | 29.987 |
| OPCOM | 130.913 | 305.508 | 422 | 4.164 |
| Complexul Energetic Oltenia | 62.135 | 145.924 | 9.620 | 36.269 |
| Electrocentrale Bucuresti | 59.368 | 63.765 | - | 1.285 |
| ANRE | 8.898 | 25.798 | 7.827 | 3.909 |
| Altii | 1.483 | 2.002 | 1.744 | 2.536 |
| Total | 908.411 | 1.187.866 | 190.873 | 197.676 |

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

De asemenea, Grupul efectueaza vanzari catre alte entitati in care Statul detine control sau are o influenta semnificativa, reprezentand furnizare de energie electrica, din care cele mai importante tranzactii sunt dupa cum urmeaza:

| Client | Vanzari (fara TVA) | Sold, valoare bruta (cu TVA) | Ajustare | Sold, valoare neta |
|--------------------|---|---------------------------------|----------------|-----------------------|
| | Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020 (revizuit) | 30 iunie 2020 (revizuit) | | |
| C.N.C.F CFR | 22.570 | 4.339 | - | 4.339 |
| SNGN Romgaz | 12.185 | 6.212 | - | 6.212 |
| Transelectrica | 11.805 | 3.724 | - | 3.724 |
| OPCOM | 8.411 | 562 | - | 562 |
| CN Romarm | 6.249 | 460 | - | 460 |
| Hidroelectrica | 6.170 | 3.407 | - | 3.407 |
| CFR Electrificare | 3.887 | 1.612 | - | 1.612 |
| Transgaz | 2.485 | 1.831 | - | 1.831 |
| CN Remin | 335 | 71.194 | 71.194 | - |
| CET Braila | 4 | 4.073 | 4.073 | - |
| Oltchim | - | 670.526 | 670.526 | - |
| C.N.C.A.F. MINVEST | - | 26.802 | 26.802 | - |
| Termoelectrica | - | 1.204 | 1.204 | - |
| Altii | 17.178 | 3.576 | 658 | 2.918 |
| Total | 91.279 | 799.522 | 774.457 | 25.065 |

| Client | Vanzari (fara TVA) | Sold, valoare bruta (cu TVA) | Ajustare | Sold, valoare neta |
|----------------------|---|---------------------------------|------------------|-----------------------|
| | Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019 (revizuit) | 30 iunie 2019 (revizuit) | | |
| Transelectrica | 16.261 | 3.347 | - | 3.347 |
| OPCOM | 15.019 | 4.343 | - | 4.343 |
| CNCF CFR Bucuresti | 7.963 | 2.203 | - | 2.203 |
| CN Romarm | 7.290 | 1.479 | - | 1.479 |
| SNGN Romgaz | 6.712 | 1.445 | - | 1.445 |
| Cupru Min S.A. Abrud | 5.496 | - | - | - |
| Hidroelectrica | 3.762 | 1.840 | - | 1.840 |
| CFR Electrificare | 3.460 | 1.654 | - | 1.654 |
| CNAIR | 2.841 | - | - | - |
| CN Posta Romana | 1.546 | 266 | - | 266 |
| CN Remin | 310 | 71.260 | (71.260) | - |
| CET Braila | 10 | 4.075 | (4.075) | - |
| Oltchim | - | 670.526 | (670.526) | - |
| C.N.C.A.F. MINVEST | - | 26.802 | (26.802) | - |
| Altii | 11.389 | 3.634 | (1.780) | 1.854 |
| Total | 82.059 | 792.874 | (774.443) | 18.431 |

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

20 Conditionalitati

Datorii contingente

Mediul fiscal

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile ar putea datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Declaratiile de impozit pe profit pot face obiectul reviziei si corectiilor efectuate de autoritatile fiscale, in general pentru o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

Grupul ar putea suporta cheltuieli in legatura cu ajustari fiscale referitoare la anii precedenti ca urmare a controalelor si litigiilor cu autoritatile fiscale. Conducerea Grupului considera ca au fost constituite provizioane adecvate in situatiile financiare consolidate pentru toate obligatiile fiscale semnificative, cu toate acestea persista un risc ca autoritatile fiscale sa aiba pozitii diferite.

Raport de inspectie fiscala la SDEE Muntenia Nord S.A.

SDEE Muntenia Nord S.A. a fost supusa unui control fiscal din partea Directiei de Impozite Locale din cadrul Primariei Municipiului Galati privind impozitele pe cladiri platite in perioada 2012-2016. Controlul fiscal a fost finalizat in luna decembrie 2019, cand a fost comunicat raportul de inspectie fiscala catre filiala. Raportul de inspectie fiscala a stabilit obligatii de plata suplimentare pentru filiala reprezentand impozitul pe cladiri pentru perioada 01.01.2012 - 31.12.2015 in valoare totala de 24.831 mii RON, din care principal in valoare de 12.051 mii RON si majorari de intarziere aferente calculate pana la luna octombrie 2019 in valoare de 12.780 mii RON. Impotriva Primariei Municipiului Galati, SDEE Muntenia Nord S.A. a formulat o cerere de chemare in judecata inregistrata pe rolul Curtii de Apel Ploiesti, cerere care se afla in procedura de regularizare, nefiind fixat vreun termen la acest moment.

Grupul a inregistrat in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019 o cheltuiala in valoare de 12.051 mii RON in conformitate cu IFRIC 23 „*Incertitudini legate de tratamente fiscale*”.

Raport de inspectie fiscala la Electrica Serv S.A.

In luna mai 2017 a fost finalizata o inspectie fiscala la Electrica Serv S.A., iar autoritatile fiscale au stabilit obligatii fiscale suplimentare in suma de 12.281 mii RON. Aceasta suma reprezinta TVA (inclusiv dobanzi si penalitati aferente) care a fost dedusa de catre filiala in perioada 2012-2013, aferenta unor facturi emise de un furnizor de leasing care era inactiv la acea data. Compania a atacat in instanta masurile impuse de autoritatile fiscale. In data de 3 iulie 2019 Curtea de Apel Bucuresti a admis in parte contestatia in sensul anularii pariale a deciziei de impunere pentru suma de 7.264 mii RON reprezentand TVA cu accesoriile aferente, in mod nelegal retinuta ca nedeductibila. Solutia nu este definitiva, fiind susceptibila de recurs dupa comunicarea sentintei.

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, Grupul a recunoscut o creanta de incasat de la autoritatile fiscale in suma de 12.281 mii RON, fara o ajustare de depreciere corespunzatoare avand in vedere ca cea mai buna estimare a managementului este ca Electrica Serv S.A. poate sa obtina o hotarare judecatoreasca finala favorabila in acest caz.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Litigiul cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala („ANAF“)

In mai 2017, dupa revizuirea fisei fiscale a Electrica SA, autoritatile fiscale au emis un titlu executoriu pentru dobanzi si penalitati suplimentare in suma de 39.249 mii RON in urma unor alocari ale platilor efectuate in perioadele anterioare. Electrica SA a inaintat o contestatie administrativa autoritatilor fiscale impotriva titlului executoriu si a inceput de asemenea o actiune judiciara pentru suspendarea executarii silita pana la solutionarea contestatiei mentionate mai sus. Aceste dobanzi si penalitati suplimentare se refera la titlurile executorii primite de Electrica SA in anii anteriori in suma de 72.460 mii RON.

In februarie 2018, Electrica SA a obtinut o hotarare pronuntata de Curtea Suprema intr-unul din litigiile cu ANAF, care in esenta mentine in vigoare o hotarare anterioara a Curtii de Apel care este favorabila Grupului. Pe baza acestei hotarari a Curtii si in corelatie cu toate celelalte litigii cu ANAF privind aceleasi sume istorice, pentru impozite inclusiv penalitati si dobanzi, precum si pe baza analizei cu avocatii interni si externi, cea mai buna estimare a managementului este ca Electrica SA poate sa obtina hotarari judecatoresti favorabile cu rezultat final care nu genereaza iesiri viitoare de numerar.

De asemenea, in luna aprilie 2019, Electrica SA a obtinut o alta hotarare favorabila pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti intr-unul din litigiile cu ANAF, prin care instanta obliga ANAF la corectarea evidentei creantelor fiscale astfel incat aceasta sa reflecte stingerea prin prescriptie a sumei de 16.916 mii RON reprezentand impozit pe profit precum si a tuturor accesoriilor aferente acestei sume, hotarare ce formeaza obiectul recursului declarat de ANAF, cu termen de judecata la data de 17.11.2021, la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

Mai mult decat atat, in luna noiembrie 2019, Electrica SA a mai obtinut o hotarare favorabila pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti intr-unul din litigiile cu ANAF, prin care instanta a dispus anulara actelor administrative emise de ANAF referitoare la obligatiile fiscale accesorii in quantum de 39.249 mii RON, precum si la restituirea/compensarea sumei si reglarea fisei fiscale. Impotriva acestei hotarari ANAF a formulat recurs, inregistrat la Inalta Curte de Casatie si Justitie, cu termen de judecata in data de 23.03.2022.

Astfel, la 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, Grupul nu a recunoscut un provizion in acest sens, avand in vedere ca cea mai buna estimare a managementului este ca Electrica SA poate sa obtina o hotarare judecatoreasca finala favorabila in acest caz.

Alte litigii si dispute

Grupul este implicat intr-o serie de litigii si dispute (ex. cu SAPE, ANRE, ANAF, Curtea de Conturi, cereri de despagubiri, dispute in legatura cu titluri de proprietate asupra unor terenuri, litigii de munca etc.).

Dupa cum este sumarizat in Nota 17, Grupul a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat ca este probabil sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice datorita sanselor reduse de solutionare favorabila a acestora. Grupul nu prezinta informatii in situatiile financiare si nu a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat posibilitatea unor iesiri de resurse ca fiind redusa.

Grupul prezinta mai jos informatii referitoare la cele mai semnificative sume disputate in litigii si pentru care Grupul nu a constituit provizioane deoarece acestea se refera la obligatii potentiale aparute ca urmare a unor evenimente anterioare si a caror existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de catre Grup (ex. litigii in care au fost pronuntate diferite sentinte contradictorii sau litigii care se afla in stadii incipiente si nu a fost emisa nicio sentinta preliminara):

- Electrica SA a fost chemata in judecata de catre Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie S.A. („SAPE“) pentru plata in solidar a sumei de 1.569.144 mii RON si a sumei de 458.381 mii EUR pentru presupusele prejudicii suportate de Statul Roman ca urmare a inactiunii in ceea ce priveste monitorizarea, coordonarea si verificarea derularii in conditii de legalitate a contractelor de privatizare a filialelor Electrica SA. Electrica SA a depus la dosarul cauzei intampinare prin care a invocat exceptia lipsei calitatii procesuale pasive, exceptia prescriptiei, precum si

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

alte argumente care combat pe fond sustinerile SAPE. La termenul din data de 20 iunie 2019, instanta a respins cererea avand ca obiect pretentii ale SAPE in valoare de aprox. 800 milioane EUR, admitand:

- exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a Societatii, raportat la capatul de cerere intemeiat pe raspunderea civila contractuala;
- exceptia prescriptiei dreptului material la actiune, raportat la capatul de cerere intemeiat pe raspunderea civila delictuala.

Solutia nu a fost atacata in termenul stabilit, ramanand astfel definitiva.

21 Evenimente ulterioare

Shimbarea Presedintelui Consiliului de Administratie al Electrica SA

Incepand cu data de 18 iulie 2020, domnul Valentin Radu a demisionat din pozitia de Presedinte al Consiliului de Administratie, 17 iulie 2020 fiind ultima zi in care a ocupat aceasta calitate. Consiliul de Administratie l-a ales pe domnul Iulian Cristian Bosoanca in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie, incepand cu data de 18 iulie 2020 si pana la data de 31 decembrie 2020.

Convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Electrica SA din data de 21 august 2020

Electrica a convocat Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA) pentru data de 21 august 2020 in conformitate cu decizia Consiliului de Administratie din cadrul sedintei din data de 3 iulie 2020. Agenda AGEA va fi urmatoarea:

- Informare privind aprobarea de catre Consiliul de Administratie al Electrica a fuziunii dintre cele doua companii de servicii energetice din cadrul Grupului, respectiv Electrica Serv S.A. si Servicii Energetice Muntenia S.A.;
- Aprobarea dizolvării fara lichidare si a radierii din Registrul Comertului si din evidentele administratiei financiare a societatii absorbite Servicii Energetice Muntenia S.A. incepand cu data efectiva a fuziunii;
- Informare privind aprobarea de catre Consiliul de Administratie al Electrica a fuziunii dintre cele trei companii de distributie din cadrul Grupului, respectiv Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A.;
- Aprobarea dizolvării fara lichidare si a radierii din Registrul Comertului si din evidentele administratiei financiare a societăților absorbite, respectiv Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. incepand cu data efectiva a fuziunii.

Director General

Georgeta Corina Popescu

Director Financiar

Mihai Darie

13 august 2020