

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.

SITUATII FINANCIARE

PREGATITE IN CONFORMITATE CU OMFP 1802/2014 CU MODIFICARILE ULTERIOARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR

INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

22 februarie 2021

CUPRINS**PAGINA**

BILANTUL	4
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 - 9
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	10
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	11 - 12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	13 - 57

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la	Sold la
			inceputul anului	sfarsitul anului
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		15.623.591	54.988.354
4. Fond comercial (ct. 2071-2807)	04		2.491.793	4.359.590
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05		-	-
6. Avansuri (ct. 4094-4904)	06		-	1.538.595
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	3	18.115.384	60.886.539
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08		1.691.866.369	5.669.249.854
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	09		794.471.698	2.882.026.157
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10		1.130.629	11.912.964
4. Investitii imobiliare (ct. 215-2815-2915)	11		-	-
5. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231-2931)	12		113.210.800	355.164.222
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13		-	-
7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14		-	-
8. Active biologice productive (ct. 217+227-2817-2917)	15		-	-
9. Avansuri (ct. 4093-4903)	16		-	509.759
TOTAL: (rd. 08 la 16)	17	3	2.600.679.496	8.918.862.956
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261-2961)	18		186	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	19		-	-
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262+263-2962)	20		-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673+2674-2965)	21		-	-
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265-2963)	22		-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*)	23		-	-
TOTAL: (rd. 18 la 23)	24	3	186	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	3	2.618.795.066	8.979.749.495
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+303+308++321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951- 3958-398)	26		9.863.026	47.110.653
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	27		3.945.071	2.823.706

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la	Sold la
			inceputul anului	sfarsitul anului
A	B		1	2
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+347+/-348+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3947-3953-3954-3956-3957-396-397-din ct. 4428)	28		-	-
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091-4901)	29		-	-
TOTAL: (rd. 26 la 29)	30	5	13.808.097	49.934.359
II. CREANTE				
1. Creante comerciale (ct.2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-4902-491)	31		50.784.686	158.258.276
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451**-495*)	32		84.862.735	280.041.747
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 453-495*)	33		-	-
4. Alte creante (ct.425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+461+473**-496+5187)	34		10.083.165	36.458.988
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495*)	35		-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar(ct.463)	36		-	-
TOTAL: (rd. 31 la 36)	37	4	145.730.586	474.759.011
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	38		-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+507+din ct. 508-595-596-598+5113+5114)	39		-	-
TOTAL: (rd. 38 + 39)	40		-	-
CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct. 508+ct. 5112+512+531+532+541+542)	41	6	35.618.273	176.222.110
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	42		195.156.956	700.915.480
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.44+45) din care :	43		657.080	2.636.432
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44		516.418	1.533.934
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45		140.662	1.102.498
TOTAL ACTIVE			2.814.609.102	9.683.301.407
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	46		-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		166.898.624	543.579.836
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	48		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		106.340.006	245.004.263
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	50		-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661+ 1685+2691+ 451***)	51		37.162.989	223.570.887
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct.1663+1686+2692+2693+453***)	52		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la	
			inceputul anului	sfarsitul anului
A	B		1	2
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+ 4581+462+4661+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		27.018.053	89.541.044
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	7	337.419.672	1.101.696.030
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 42+44-54-71-74-77)	55		(185.390.802)	(503.587.769)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+45+55)	56		2.433.544.926	8.477.264.224
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (161+1681-169)	57		-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	58		123.427.413	400.296.551
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	59		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	60		-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	61		-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661+1685 +2691 + 451***)	62		360.000.000	1.030.000.000
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct.1663+1686+2692+2693+453***)	63		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	64		-	-
TOTAL: (rd. 57 la 64)	65	7	483.427.413	1.430.296.551
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515+1517)	66		36.330.197	131.062.008
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67		-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	68		6.248.775	17.685.613
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 66+67+68)	69	8	42.578.972	148.747.621
I. VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 71+72)	70		7.540.492	96.635.593
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 475*)	71		1.249.776	5.675.330
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 475*)	72		6.290.716	90.960.263
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) (rd. 74+75)	73		342.359	848.191
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	74		-	506.047
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	75		342.359	342.144

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la	
			inceputul anului	sfarsitul anului
A	B		1	2
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd.77+78)	76		648.165.561	1.987.974.135
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 478*)	77		42.394.728	98.159.776
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 478*)	78		605.770.833	1.889.814.359
Fond comercial negativ (ct. 2075)	79		-	-
TOTAL (rd. 70+73+76+79)	80	9	656.048.412	2.085.457.919
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL		10		
1. Capital subscris si varsat (ct. 1012)	81		371.908.060	1.405.204.790
2. Capital subscris si nevarsat (ct. 1011)	82		-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83		-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84		-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	85		-	-
TOTAL (rd. 81+82+83+84+85)	86		371.908.060	1.405.204.790
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87		-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	88		389.549.393	1.760.580.212
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89		53.407.280	173.018.893
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90		-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91		53.861.152	277.008.837
TOTAL (rd. 89 la 91)	92		107.268.432	450.027.730
Actiuni proprii (ct. 109)	93		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT Sold C (ct. 117)	96		366.335.941	1.248.566.705
Sold D (ct. 117)	97		-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
Sold C (ct. 121)	98		63.569.817	55.919.686
Sold D (ct. 121)	99		-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	10	3.497.010	3.195.837
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 86+87+88+92-93+94-95+96-97+98-99-100)	101		1.295.134.633	4.917.103.286
Patrimoniul public (ct. 1016)	102		-	-
Patrimoniul privat (ct. 1017)	103		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 101+102+103)	104		1.295.134.633	4.917.103.286
TOTAL PASIV			2.814.609.102	9.683.301.407

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data 22 februarie 2021, de catre:

Administrator,

Director General
Ing. Emil Merdan

Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. Nota	2019	2020
A	B		1	2
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05)	01		681.569.479	709.850.899
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		680.950.936	709.277.543
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03		618.543	5.730.356
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	04		-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	05		-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711 + 712) Sold C	06		1.941.386	-
Sold D	07		-	1.121.365
3 Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721+722)	08		28.020.855	37.986.113
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 755)	09		-	12.904.252
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct.725)	10		-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	11		-	212.893
7 Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12		45.070.698	48.229.253
din care, venituri din subventii pentru investitii (ct.7584)	13		42.838.008	44.513.582
din care, venituri din fond comercial negativ (ct. 7815)	14		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09+10+11+12)	15	11	756.602.418	808.062.045
8 Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	16		13.567.553	19.657.510
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	17		195.337.619	206.529.243
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	18		9.251.147	9.703.407
Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	19		620.585	573.300
Reduceri comerciale primite (ct 609)	20		-	-
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 22+23), din care:	21	12	179.284.425	203.253.877
Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644)	22		171.641.932	193.756.110
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	23		7.642.493	9.497.767
10 a) Ajustarea de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 25-26)	24		166.512.562	171.656.269
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817+din ct.6818)	25		166.512.562	174.095.467
a.2) Venituri (ct. 7813+din ct.7818)	26		-	2.439.198
b) Ajustarea de valoare privind activele circulante (rd. 28-29)	27		1.976.563	1.405.553
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814+din ct.6818)	28		2.883.227	2.812.129
b.2) Venituri (ct. 754+7814+din ct.7818)	29		906.664	1.406.576
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd.31 la 36)	30	13	116.402.070	103.571.810
11.1 Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31		89.585.005	78.190.085
11.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586*)	32		21.837.754	10.949.210
11.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	33		15.822	17.993
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 655)	34		-	10.881.131
11.5 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	35		-	-
11.6 Alte cheltuieli (ct. 651+6581+6582+6583+6584+6588)	36		4.963.489	3.533.391

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. Nota	2019	2020
A	B		1	2
Ajustari privind provizioanele (rd.38-39)	37		(13.472.439)	7.521.237
Cheltuieli (ct. 6812)	38		5.587.585	10.096.168
Venituri (ct. 7812)	39		19.060.024	2.574.931
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 16 la 19-20+21+24+27+30+37)	40	13	669.480.085	723.872.206
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :				
- Profit (rd. 15-40)	41		87.122.333	84.189.839
- Pierdere (rd. 40-15)	42		-	-
12 Venituri din interese de participare (ct. 7611++7612+7613)	43		10	1
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	44		10	1
13 Venituri din dobanzi (ct. 766*)	45		58.632	28.224
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46		-	-
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	47		-	-
15 Alte venituri financiare (ct.7615+762+764+765+767+768+7615)	48		6.124	76
- din care, venuturi din alte imobilizari financiare (ct.7615)	49		-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+45+47+48)	50		64.766	28.301
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 52-53)	51		-	-
Cheltuieli (ct. 686)	52		-	-
Venituri (ct. 786)	53		-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	54		17.201.301	20.297.440
- din care, cheltuieli catre entitatile afiliate	55		13.281.598	14.575.329
18 Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	56		45.594	3.952
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 51+54+56)	57		17.246.895	20.301.392
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit (rd. 50-57)	58		-	-
- Pierdere (rd. 57-50)	59		17.182.129	20.273.091
VENITURI TOTALE (rd. 15+50)	60		756.667.184	808.090.346
CHELTUIELI TOTALE (rd. 40+57)	61		686.726.980	744.173.598
19 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA				
- Profit (rd. 60-61)	62		69.940.204	63.916.748
- Pierdere (rd. 61-60)	63		-	-
20 IMPOZITUL PE PROFIT CURENT (ct. 691)	64	14	6.370.387	7.997.062
21 Impozitul specific unor activitati(ct.695)	65		-	-
22 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI				
23 FINANCIAR:				
-Profit (rd. 62-64-65-66)	67		63.569.817	55.919.686
-Pierdere (rd. 63+64+66-62)	68		-	-

La finalul anului 2020 Societatile absorbite au inregistrat profit net dupa cum urmeaza:
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud : 10.733.007 lei
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord : 35.103.340 lei
Soldul a fost transferat Societatii absorbante prin rezultatul reportat.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data 22 februarie 2021, de catre:

Administrator,

Director General
Ing. Emil Merdan

Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Cash flows	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit inainte de impozitare	69.940.204	63.916.748
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobiliarilor	166.512.562	171.656.269
Venituri din reevaluarea imobiliarilor corporale, net	-	(2.023.121)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net	1.976.563	1.405.553
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(13.472.439)	7.521.237
Pierderea/(castigul) din vanzarea de mijloace fixe	(57.096)	2.140.676
Venituri din taxa de racordare	(42.838.008)	(44.513.582)
Rezultat financiar net	17.182.129	20.273.091
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	199.243.915	220.376.871
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	(1.982.022)	(3.197.552)
Creante comerciale si alte creante	(3.718.935)	(16.363.913)
Furnizori si alte datorii	(59.671.962)	40.182.757
Venituri in avans	101.411.263	91.979.102
Modificarile capitalului circulant	36.038.343	112.600.394
Dobanzi platite	(16.967.449)	(19.719.218)
Impozit pe profit platit	(5.645.652)	(5.596.396)
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	212.669.157	307.661.651
Flux de numerar din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(280.840.132)	(257.529.949)
Incasari debitori din taxa de racordare	100.985.317	90.180.941
Achizitii din imobilizari din contributi de la client (taxa de racordare)	(101.397.793)	(91.966.460)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	57.096	(2.140.676)
Dobanzi incasate	54.956	32.169
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii	(281.140.556)	(261.423.975)
Flux de numerar din activitatea financiara		
Dividende platite	(66.691.476)	(54.065.527)
Rambursari de imprumuturi - referitor la furnizorii de imobilizari	(1.656.831)	(237.522)
Trageri imprumuturi TL- parti afiliate	379.463	-
Trageri imprumuturi pe termen scurt afiliati (cashpooling)	-	-
Rambursari de imprumuturi pe termen lung	-	(2.400.000)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	9.427.414	120.100.934
Flux net de numerar utilizat in activitatea financiara	(58.541.430)	63.397.885
Cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	(127.012.829)	109.635.561
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	(3.981.936)	(130.994.765)
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului preluate prin fuziune MN	-	67.653.550
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului preluate prin fuziune TS	-	(35.037.917)
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	(130.994.765)	11.256.429

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data 22 februarie 2021, de catre:

Administrator,
Director General
Ing. Emil Merdan

Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Descriere element	Sold la 1 ianuarie 2020		Cresteri		Reduceri		Majorat prin	Sold la 31 decembrie 2020
	0	1	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	Fuziune	
	0	1	2	3	4	5	6	7=1+2-4+6
Capital subscris		371.908.060	40.704.010	-	0	0	992.592.720	1.405.204.790
Rezerva din reevaluare		389.549.393	176.442.588	-	95.128.795	27.983.180	1.289.717.026	1.760.580.212
Rezerva legala		53.407.280	3.195.837	3.195.837	0	0	116.415.776	173.018.893
Alte rezerve		53.861.152	6.007.280	0	0	0	217.140.405	277.008.837
Profit / (pierdere) reportata		366.335.941	88.055.987	88.055.987	60.073.003	6.007.280	854.247.780	1.248.566.705
Rezultatul exercitiului financiar - profit		63.569.817	55.919.686	0	63.569.817	63.569.817	0	55.919.686
Repartizarea profitului		(3.497.010)	(3.195.837)	(3.195.837)	(3.497.010)	(3.497.010)	0	(3.195.837)
Total capitaluri si rezerve		1.295.134.633	367.129.551	88.055.987	215.274.605	88.055.987	3.470.113.707	4.917.103.286

In anul 2020 situatia modificarilor in capitalurile proprii se prezinta astfel:

- Majorarea de capital in valoare totala de 40.704.010 lei reprezentand aport in natura de echipamente componente ale sistemului AMR in valoare de 40.704.000 subscris de Electrica SA si aport in numerar 10 lei subscris de SDEE Muntenia Nord prin HAGEA 4/18.06.2020;

La data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. in calitate de societate absorbanta, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. in calitate de societati absorbite, 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 publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a, nr. 2351 din 10 iulie 2020. Fuziunea isi produce efectele incepand cu data efectiva, respectiv 31 decembrie 2020, cand SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A., in calitate de societati absorbite, si-au incetat existenta, fiind dizolvate fara a intra in lichidare. SDEE Transilvania Nord S.A., in calitate de societate absorbanta emite in favoarea actionarului societatilor absorbite, respectiv Electrica S.A., noi actiuni prin care isi majoreaza capitalul social cu 992.592.720 lei, urmare a fuziunii. Noul capital social subscris este in valoare de 1.405.204.790 lei integral varsat, compus dintr-un numar de 140.520.479 actiuni nominative in valoare de 10 lei/ actiune, actionarul principal fiind Societatea Energetica Electrica SA

- Dividende declarate in 2020 in suma de 54.065.527 lei;
- Repartizare la alte rezerve in suma de 6.007.280 lei;
- Profitul net al anului 2020 in suma de 55.919.686 lei;
- Constituire de rezerva legala in suma de 3.195.837 lei.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data 22 februarie 2021, de catre:

Administrator,

Director General
Ing. Emil Merdan

Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
	ianuarie 2019	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer		
0	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris	371.264.060	644.000	-	-	-	-	371.908.060
Rezerva din reevaluare	423.742.234	-	-	34.192.841	33.725.273	-	389.549.393
Rezerva legala	49.910.270	3.497.010	3.497.010	-	-	-	53.407.280
Alte rezerve	53.886.704	-	-	25.552	-	-	53.861.152
Rezultat reportat – profit	332.610.668	100.416.749	100.416.749	66.691.476	-	-	366.335.941
Rezultatul exercitiului financiar – profit	70.924.459	63.569.817	-	70.924.459	70.924.459	-	63.569.817
Repartizarea profitului	(4.232.983)	(3.497.010)	(3.497.010)	(4.232.983)	(4.232.983)	-	(3.497.010)
Total capitaluri proprii	1.298.105.412	164.630.566	100.416.749	167.601.345	100.416.749	1.295.134.633	

In anul 2019 situatia modificarilor in capitalurile proprii se prezinta astfel:

- Majorarea de capital in valoare totala de 644.000 lei reprezentand aport in natura de terenuri s-a realizat in doua etape: prin HAGEA 6/28.06.2019 cu suma de 572.000 lei, respectiv prin HAGEA 10/17.10.2019 cu suma de 72.000 lei.
- Dividende declarate in 2019 in suma de 66.691.476 lei;
- Profitul net al anului 2019 in suma de 63.569.817 lei;
- Constituire de rezerva legala in suma de 3.497.010 lei.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data 22 februarie 2021, de catre:

Administrator,

Director General
Ing. Emil Merdan

Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Societatea Distribuție Energetică Electrică România SA ("Societatea") este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu numărul J12/352/26.02.2002, cod de înregistrare fiscală RO 14476722, având Sediul Social în jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str. Ilie Macelar, nr. 28 A, cod postal 400380.

Capitalul social este împărțit în 140.520.479 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 RON fiecare. La 31 decembrie 2020 capitalul social al Societății este deținut în proporție de 100% de către Societatea Energetică Electrică SA.

În data de 27 mai 2020, Consiliul de Administrație al Electrica S.A. a aprobat de principiu fuziunea prin absorbție dintre Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Transilvania Nord SA și Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., entitatea absorbantă fiind Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A..

Ulterior la data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administrație al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbție dintre societățile de distribuție anterior menționate, entitatea absorbantă fiind Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A în baza proiectului de fuziune nr. 1404 din data de 26 iunie 2020 care a fost înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Prahova și Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov și publicat în Monitorul Oficial al României, partea a-IV-a, nr. 2351 din 10 iulie 2020.

În ședința din data de 21 august 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Electrica SA a aprobat participarea în Adunările Generale Extraordinare ale Acționarilor SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A. și exprimarea unui vot favorabil cu privire la aprobarea dizolvării fără lichidare și radierei din Registrul Comerțului și din evidențele administrației financiare a societăților absorbite, SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A. începând cu data efectivă a fuziunii, ca efect al fuziunii, în conformitate cu prevederile Proiectului de Fuziune. Ulterior, în data de 26 august 2020, au avut loc Adunările Generale Extraordinare ale Acționarilor SDEE Transilvania Nord S.A., SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A. privind aprobarea fuziunii de către societățile participante la procesul de fuziune.

În data de 14 octombrie 2020, Tribunalul Specializat Cluj a admis cererea formulată de SDEE Transilvania Nord S.A., în calitate de societate absorbantă, respectiv SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A., în calitate de societăți absorbite, a constatat legalitatea hotărârilor acționarilor societăților participante prin care s-a aprobat fuziunea și a dispus înregistrarea în Registrul Comerțului a hotărârilor acționarilor, precum și a actului constitutiv actualizat la data de 26 august 2020. De asemenea, instanța a dispus radierea din Registrul Comerțului a societăților absorbite.

Prin urmare, fuziunea își produce efectele începând cu data efectivă, respectiv 31 decembrie 2020, când SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A., în calitate de societăți absorbite, și-au încetat existența, fiind dizolvate fără a intra în lichidare. Prin urmare, toate activele și pasivele deținute de acestea au fost transferate prin efectul operațiunii de fuziune prin absorbție și de drept către SDEE Transilvania Nord S.A., în calitate de societate absorbantă, în schimbul emiterii în favoarea acționarului societăților absorbite, respectiv Electrica S.A., de noi acțiuni la capitalul social al societății absorbante.

Astfel, în data de 31 decembrie 2020, Distribuție Energie Electrică România SA (DEER) formată din fuziunea celor trei filiale de distribuție a energiei electrice a fost înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului. De asemenea, în baza deciziei nr. 2461 din 23 decembrie 2020, licențele de distribuție a energiei electrice acordate de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei societăților absorbite pentru zonele Muntenia Nord și Transilvania Sud au fost transferate către societatea absorbantă, Distribuție Energie Electrică România SA.

Societatea Distribuție Energetică Electrică România SA. are ca obiect principal de activitate distribuția energiei electrice, conform Ord.337/2007 Rev. CAEN (2), codul 3513. Operațiunile se desfășoară într-un areal limitat din punct de vedere geografic în conformitate cu contractul de concesiune, iar natura serviciilor prestate și a obligațiilor specifice sunt stipulate în condițiile de licență ale operatorului concesiionar. Astfel, DEER prin zonele sale de rețea, este operatorul de distribuție a energiei electrice în regiunile Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramureș, Satu Mare, Salaj, Bihor și Bistrița-Năsăud), Transilvania Sud (judetele Brașov, Alba, Sibiu, Mureș, Harghita și Covasna) și Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzău, Dambovită, Braila, Galați și Vrancea), operând instalații electrice ce funcționează la tensiuni între 0,4 kV și 110 kV.

DEER deține licența exclusivă pentru distribuție în aceste zone de rețea valabilă pentru următorii opt ani cu posibilitate de prelungire pentru încă o perioadă de 25 de ani.

Societatea facturează servicii de distribuție de energie electrică furnizorilor de energie electrică (în principal Societatea Electrică Furnizare SA), care facturează mai departe consumatorilor finali în regiunile Muntenia Nord (judetele Prahova,

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

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.

Sucursalele regionale de distributie a energiei electrice ale Societatii sunt urmatoarele:

Pentru zona Transilvania Nord:

Nr.crt	Sucursala	Punct de lucru	CUI	Adresa	Nr.inreg. Registrul comertului
1	SDEE Baia Mare	Baia Mare	14527362	Baia Mare, str.Victoriei nr.64	J24/141/2002
2	SDEE Zalau	Zalau	14319574	Zalau, b-dul Mihai Viteazu nr.79	J31/59/2002
3	SDEE Cluj	Cluj-Napoca	14496789	Cluj-Napoca, str.Taberei nr.20	J12/426/2002
4	SDEE Bistrita	Bistrita	14513740	Bistrita, str.Vasile Conta nr.11	J06/97/2002
5	SDEE Oradea	Oradea	14515791	Oradea, str.Grivitei nr.32	J05/265/2002
6	SDEE Satu Mare	Satu Mare	14512590	Satu Mare, str.Mircea cel Batran nr.10	J30/151/2002

Pentru zona Muntenia Nord:

Nr.crt	Sucursala	Punct de lucru	CUI	Adresa	Nr.inreg. Registrul comertului
1	SDEE Braila	Braila	14534157	Braila, Str.Plevna, nr.23	J9/127/21.03.2002
2	SDEE Buzau	Buzau	14533682	Buzau, B-dul Maresal Averescu, Nr.3	J10/170/22.03.2002
3	SDEE Focsani	Focsani	14576918	Focsani, B-dul Independentei, Nr.2	J39/168/10.04.2002
4	SDEE Galati	Galati	14565366	Galati, Str.Nicolae Balcescu, nr.35A	J17/291/05.04.2002
5	SDEE Ploiesti	Ploiesti	14542990	Ploiesti, Str.Marasesti, nr.44	J29/362/27.03.2002
6	SDEE Targoviste	Targoviste	14576918	Targoviste, Calea Domneasca, Nr.236	J15/129/27.03.2002

Pentru zona Transilvania Sud:

Nr.crt	Sucursala	Punct de lucru	CUI	Adresa	Nr.inreg. Registrul comertului
1	SDEE Alba	Alba Iulia	14519580	ALBA IULIA, P-TA CONSILIUL EUROPEI, NR. 1	J01/121/2002
2	SDEE Brasov	Brasov	14526006	BRASOV, STR. PICTOR LUCHIAN, NR. 25	J08/328/2002
3	SDEE Covasna	Sfantu Gheorghe	14531754	SFANTU GHEORGHE, STR. LUNCA OLTULUI, NR. 9A	J14/56/2002
4	SDEE Harghita	Miercurea Ciuc	14536166	MIERCUREA CIUC, STR. KOSSUTH LAJOS, NR. 1	J19/81/2002
5	SDEE Mures	Targu Mures	14516614	TARGU MURES, STR. CALARASILOR, NR. 103	J26/201/2002
6	SDEE Sibiu	Sibiu	14528309	STR. UZINEI, NR. 1-7	J32/214/2002

Mediul de reglementare

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea Nationala pentru Reglementare in domeniul Energiei („ANRE”).

Unele dintre principalele atributii ale ANRE sunt de a aproba preturi si tarife si de a emite metodologii de calcul utilizate pentru stabilirea preturilor si tarifelor reglementate.

Distributia energiei electrice

Activitatea de distributie a energiei electrice este o activitate de tip monopol. Tarifele de distributie se stabilesc prin metoda „cosului de tarife plafon”. Metodologia de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice aplicabile exercitiilor financiare 2019 si 2020 a fost aprobata prin Ordinul ANRE 169/2018 cu modificarile ulterioare (Ordinele nr. 193/2018, nr. 60/2019, nr. 203/2019, nr. 207/2020 and nr. 3/2021).

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Tarifele specifice de distributie pe cele trei niveluri de tensiune (inalta, medie si joasa) si pe regiuni, aplicabile in 2020 si 2019, au fost aprobate prin ordine ANRE astfel (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 79,80,78/24.06.2019			
1 iulie-30 decembrie 2019			
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	19,03	62,88	166,27
SDEE Transilvania Sud S.A.	21,21	62,88	167,72
SDEE Muntenia Nord S.A.	15,93	50,58	170,16
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			
Inceput 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

Urmatoarele elemente sunt considerate de ANRE la stabilirea venitului tinta initial aferent unui an al perioadei de reglementare: costuri de operare si mentenanta controlabile si necontrolabile; costul energiei electrice achizitionate pentru consumul propriu tehnologic (pierderi in reseaua de distributie); cheltuiala cu amortizarea reglementata; rentabilitatea bazei reglementate a activelor („BAR”); veniturile aferente energiei reactive si veniturile din alte activitati, cat si corectii din perioadele anterioare.

Inceput cu anul 2019, rata reglementata de rentabilitate a BAR este 5,66%, in conformitate cu Ordinul ANRE nr. 168/2018. Pentru investitiile in retelele electrice de distributie puse in functiune in perioada 2019-2023 se acorda un stimulent in valoare de 1 punct procentual peste rata reglementata a rentabilitatii aprobata prin Ordinul ANRE nr. 168/2018. Ulterior, conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 19/2019, nivelul ratei reglementate a rentabilitatii aprobat a fost de 6,9%.

In data de 9 ianuarie 2020 a intrat in vigoare OUG nr. 1 care a modificat:

- Legea energiei electrice privind abrogarea articolului care a aprobat valoarea RRR de 6,9%, incepand cu 30 aprilie 2020;
- Legea de functionare a ANRE, impunand stabilirea valorii contributiei percepute de catre ANRE (astfel prin Ordinul ANRE nr. 1/2020 contributia s-a modificat de la 2% la 0,2%).

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

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 noile investitii.

Metodologia de stabilire a tarifelor de distributie stabilita prin Ordinul ANRE nr. 169/2018 a fost modificata prin Ordinul ANRE nr. 207/2020 si prin Ordinul ANRE nr.3/2021 astfel:

- acordarea unui stimulent de RRR de 2% pentru investitiile din reseaua electrica de distributie realizate din fonduri proprii in cadrul unor proiecte in care au fost atrase si fonduri europene nerambursabile, daca investitiile au fost realizate si puse in functiune de operatori dupa data de 1 februarie 2021;
- in situatia in care, pentru anumite categorii de imobilizari corporale/necorporale se stabilesc prin legislatia primara alte durate reglementate de amortizare decat cele prevazute de Metodologie sau in Catalogul privind clasificarea ssi duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotarare a Guvernului, amortizarea reglementata anuala aferenta respectivelor imobilizari se calculeaza pe baza duratelor reglementate de amortizare stabilite prin legislatia primara.

Baza reglementata a activelor („BAR”)

In conformitate atat cu vechea metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie aprobata prin Ordinul ANRE nr. 72/2013 cu modificarile ulterioare (Ordinele ANRE nr. 112/2014, nr. 146/2014 si nr. 165/2015) cat si cu noua metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie aprobata prin Ordinul ANRE nr. 169/2018 cu modificarile ulterioare (Ordinul ANRE nr. 193/2018, nr. 60/2019 si nr. 203/2019), denumita in continuare Metodologie, determinarea tarifelor de distributie are la baza, printre altele, BAR-ul. Calculul BAR se bazeaza pe cheltuielile de capital.

Baza reglementata a activelor la inceputul primei perioade de reglementare (1 ianuarie 2005) („BAR initial”) include valoarea neta a imobilizarilor corporale si necorporale recunoscute de ANRE si folosite numai pentru distributia reglementata a energiei electrice.

BAR-ul calculat ulterior cuprinde pe langa BAR initial, ca valoare neta, si valoarea neta a activelor corporale si necorporale achizitionate ulterior prin investitii aprobate de ANRE. BAR-ul nu include mijloacele fixe finantate din donatii sau sau alte fonduri nerambursabile, incluzand taxa de racordare primita de la noii utilizatori ai retelei de distributie a energiei electrice.

Ajustarea tarifelor

Anual, ANRE efectueaza corectia veniturilor datorata: modificarii cantitatilor de energie electrica distribuita fata de cele prognozate; modificarii cantitatilor si pretului de achizitie pentru consumul propriu tehnologic reglementat (pierderile retelei de distributie) fata de cele prognozate; modificarii anuale a costurilor de operare si mentenanta controlabile, realizate si acceptate fata de cele prognozate; modificarii anuale a costurilor de operare si mentenanta necontrolabile realizate fata de cele prognozate; modificarii veniturilor din energia reactiva fata de cele prognozate; nerealizarii/depasirii programului de investitii aprobat; veniturilor din alte activitati desfasurate de operatorul de distributie si cantitatii de energie electrica recuperate din recalculari.

In activitatile reglementate, autoritatea de reglementare stabileste, prin mecanismul de ajustare a tarifului (dupa cum este prezentat mai sus), criteriile de recunoastere a surplusurilor sau deficitelor aferente unei perioade in perioadele viitoare. Grupul nu recunoaste active si datorii rezultate din reglementare in legatura cu aceste deficite sau surplusuri, intrucat diferentele sunt recuperate sau returnate prin modificarile de tarife in perioadele ulterioare.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

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, Societatea a adoptat toate masurile necesare, astfel incat activitatea 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 teleducare, acolo unde a fost posibil. De asemenea, personalul care desfasoara munca de teren a fost dotat cu echipamente speciale pentru a preveni infectarea. A fost elaborat un plan de rezilienta, prin care au fost identificate activitatile esentiale si rolurile critice si a fost asigurat personal de rezerva. Astfel, functiile principale nu au fost afectate, fapt ce a permis Societatii sa isi continue activitatea de distributie 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. Cu toate acestea, contrar mediului economic nefavorabil, printr-o monitorizare atenta a performantei financiare pe mai multe paliere, performanta financiara a Societatii s-a mentinut comparabila cu anul trecut, la fel veniturile si numerarul generat din activitatea de exploatare. Lichiditatea Societatii s-a mentinut la un nivel bun, Societatea neintampinand dificultati in ceea ce priveste colectarea creantelor sau plata datoriilor. In consecinta, pe baza informatiilor disponibile si avand in vedere actiunile deja implementate, Societatea nu anticipeaza un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor sale din cauza pandemiei COVID-19; astfel, nu au fost identificate amenintari semnificative asupra continuitatii activitatii Societatii 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 Societatea nu exclude posibilitatea unor noi inchideri ale unor activitati din piata sau implementarea de masuri mai severe.

Licenta pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice

Avand in vedere:

- Aprobarea de catre organele societare competente a fuziunii prin absorbtie dintre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA (societate absorbanta) si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud SA si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA (societati absorbite), cu data efectiva a fuziunii 31.12.2020, precum si modificarea denumirii societatii absorbante din Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA in Distributie Energie Electrica Romania SA;
- Ca efect al fuziunii, toate drepturile, obligatiile si activele societatilor absorbite sunt transferate societatii absorbante, societatile absorbite urmand sa fie radiate;

Prin urmare, s-a modificat licenta pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice nr. 453 din 29.04.2002, de pe Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA pe Distributie Energie Electrica Romania SA, in timp ce licentele cu nr. 455 din 29.04.2002 si 465 din 29.04.2002 aferente societatilor: Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA, respectiv Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud SA, au fost retrase.

Concesiunea serviciului de distributie a energiei electrice

Societatile fuzionate (in calitate de concesionari) au incheiat in anul 2005 contracte de concesiune cu Ministerul Economiei si Comertului (in calitate de concedent), care au ca obiect concesiunea serviciului de distributie a energiei electrice in teritoriile determinate, pe riscul si raspunderea concesionarilor si cu respectarea reglementarilor tehnice aplicabile in operarea, modernizarea, reabilitarea si dezvoltarea retelelor de distributie a energiei electrice prevazute in Legea energiei, termenilor si conditiilor licentei de distributie a energiei electrice si regulamentelor emise de ANRE astfel:

- Contractul numarul 7/2005 pentru regiunea Transilvania Nord, care cuprinde teritoriul judetelor Bihor,

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

- Bistrita-Nasaud, Cluj, Maramures, Satu-Mare, Salaj
- Contractul numarul 10/2005 pentru regiunea Transilvania Sud, care cuprinde teritoriul judetelor Alba, Brasov, Covasna, Harghita, Mures, Sibiu
- Contractul numarul 9/2005 pentru regiunea Muntenia Nord, care cuprinde teritoriul judetelor Prahova, Buzau, Galati, Braila, Dambovita si Vrancea

Contractele de concesiune au fost actualizate prin acte aditionale in anii 2008, 2015, 2016 si 2017, iar prin actul aditional nr. 6/ 30.10.2020 toate cele 3 contracte au fost incheiate pe societatea Distributie Energie Electrica Romania SA, cu valabilitate de la 1 ianuarie 2021,

Contractele de concesiune sunt incheiate pe o perioada de 49 de ani, cu posibilitatea prelungirii pentru o perioada egala cu cel mult jumatate din aceasta perioada. Ca pret pentru concesiune, Societatea plateste o redeventa anuala recunoscuta in tariful de distributie de 1/1000 din veniturile din distributia energiei electrice. Pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice Societatea foloseste activele reprezentand reseaua de distributie aflate in proprietatea acesteia, situate in teritoriul mentionat mai sus. Conform contractului de concesiune, concedentul va cumpara la sfarsitul contractului de concesiune dreptul de proprietate asupra "bunurilor relevante", respectiv retelele de distributie a energiei electrice, la un pret egal cu baza reglementata a activelor asa cum este stabilita de autoritatea de reglementare.

Implementarea Grupului de TVA

In luna august 2020 a fost constituit grupul de TVA la nivelul Electrica in conformitate cu prevederile art. 269 (9) din Codul fiscal si normele de aplicare a acestuia, Ordinului ANAF nr. 3006/2016 privind aprobarea Procedurii de implementare si de administrare a grupului fiscal unic. Membrii grupului de TVA sunt Electrica SA si filialele sale, societatea **de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord** fiind membra a grupului. Reprezentatul grupului este Electrica Furnizare S.A., avand toate obligatiile de raportare si evidenta a TVA prevazute de reglementarile legale in vigoare pentru intreg grupul.

Pentru implementarea grupului, membrii au depus cererea nr. 2366/06.07.2020 care a cuprins documentatia pentru constituirea grupului conform prevederilor Codului Fiscal si Ordinul Anaf 3006/2016. Aprobarea constituirii grupului de TVA Electrica a fost acordata prin adresa nr 1587/SRC/09.07.2020, emisa de Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, Serviciul registru contribuabili si gestiune dosare fiscal.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Acestea sunt situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- Legea nr. 31/1990 privind Societatile Comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr. 897/2015 din 3 august 2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea in contabilitate a principalelor operatiuni de fuziune, divizare, dizolvare si lichidare a societatilor, precum si de retragere sau excludere a unor asociati din cadrul societatilor
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014).

Politicele contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatiile fluxurilor de numerar
- Situatiile modificarilor capitalurilor proprii
- Note explicative la situatiile financiare

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Situatiile financiare se refera doar la Distributie Energie Electrica Romania S.A..Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON").

Aceste situații financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiilor, fluxurile de numerar și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP 1802/2014.

2.2 Principii contabile semnificative

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică consecvent de la un exercițiu financiar la altul politicile contabile și metodele de evaluare.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) și au fost înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Veniturile și cheltuielile care au rezultat direct și concomitent din aceeași tranzacție au fost recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de active si de datorii.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie, mai putin imobiliarile corporale, care sunt evaluate pe baza metodei reevaluarii.

Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative

2.3 Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

2.4 Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

2.5 Continuitatea activitatii

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

2.6 Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datorilor in valuta si a celor exprimate in lei si a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei. Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare anuale la aceasta valoare.

Actiunile si datoriile monetare exprimate in valuta sunt reevaluate in lei la cursul de schimb de la sfarsitul fiecarei luni iar diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2019 a fost de 4,7793 RON pentru 1 EURO respectiv la 31 decembrie 2020 a fost de 4,8694 RON pentru 1 EURO.

2.7 Politici contabile semnificative

a) Imobilizari corporale

i. Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost. Costul imobilizarilor corporale include pretul de achizitie si alte cheltuieli directe legate de achizitie si punere in functiune a imobilizarilor corporale.

Piese de schimb importante (contoarele) si echipamentele de securitate sunt considerate imobilizari corporale atunci cand se estimeaza ca vor fi folosite pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila f)) si periodic sunt reevaluate.

Elementele dintr-o grupa de imobilizari corporale se reevalueaza simultan pentru a se evita reevaluarea selectiva si raportarea in situatiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinatie de costuri si valori calculate la date diferite. Daca un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare este recalculata la valoarea reevaluată a activului.

ii. Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoastere.

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii parțiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile si sunt indeplinite criteriile de recunoastere pentru imobilizarile corporale.

Costul inspectiilor sau reviziilor generale regulate, efectuate de entitate pentru depistarea defectiunilor, sunt recunoscute la momentul efectuării fiecărei inspectii generale, drept cheltuieli sau in valoarea contabila a elementului de imobilizari corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- Inspectiile sau reviziile generale sunt obligatorii pentru mentinerea si operarea la parametri normali ai echipamentelor si utilajelor
- Costul inspectiilor sau reviziilor generale depaseste pragul de semnificatie stabilit prin politicile contabile ale entitatii.

In cazul recunoasterii costului inspectiei ca o componenta a activului, valoarea componentei se amortizeaza pe perioada dintre doua inspectii planificate. Costul reviziilor si inspectiilor curente, altele decat cele recunoscute, ca o componenta a imobilizarii reprezinta cheltuieli ale perioadei.

iii. Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua valoarea bruta, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a imobilizarilor corporale si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Societatea calculeaza amortizarea contabila pe baza duratelor economice de viata ramase stabilite de evaluator in raportul de evaluare sau in baza duratelor stabilite de departamentele tehnice ale Societatii. Amortizarea fiscala este calculata pe baza duratelor fiscale din Catalogul privind clasificarea imobilizarilor corporale conform HG 2139/2004 actualizata.

a) Duratele economice de amortizare (in ani) folosite pentru imobilizarile corporale utilizate de Societate se prezinta astfel:

Categorie	Durate Economice
	Min. – Max.
Cladiri	
Administrative si industriale	40-60
Instalatii speciale	
Linii de distributie a energiei electrice	
Aeriane pe stalpi de lemn	9-15
Aeriane pe stalpi de beton	30-40
Subterane	18-30
Alte cabluri	12-24
Transformatoare	15-35
Contoare	10-15
Aparate de masura si control	4-15
Mijloace de transport	6-8
Birotica	6-15
Altele	5-8

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile se amortizeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune.

b) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila f)). Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 - 6 ani.

c) Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din materiale consumabile si alte materiale. Acestea sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului. Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie si alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor la locul de consum.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Costul stocurilor se bazeaza pe metoda de evaluare costul mediu ponderat. Unde este cazul, sunt inregistrate ajustari pentru depreciere pentru stocuri in exces, inechitate sau rebuturi.

d) Creante comerciale si alte creante

Conturile de clienti si conturi asimilate includ in principal facturile emise pana la 31 decembrie pentru distributia de energie electrica, inclusiv creantele estimate aferente energiei electrice distribuite pana la sfarsitul anului, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de an.

Conturile de clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuat la valoarea recuperabila estimata, prin inregistrarea unei ajustari pentru pierderi de valoare. In general ajustarile de valoare sunt inregistrate pentru creante vechi si penalitati de intarziere la plata.

e) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din conturi la banci, depozite bancare pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind conturi curente la banci, alte valori reprezentand timbre postale si descoperitul de cont.

Pierderi de valoare

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare.

f) Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

g) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

h) Rezerva din reevaluare

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate la data bilantului, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa.

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluarii si valoarea contabila neta este prezentata la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct in "Capital si rezerve".

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel:

- ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve", daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta aceluia activ, sau

- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza astfel:

- ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierii atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat pe masura ce activul este folosit de entitate; valoarea rezervei transferate este diferenta dintre amortizarea calculata pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizarii calculate pe baza costului initial al activului.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, rezerva din reevaluare se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei acesteia. Incepand cu 1 mai 2009, ca urmare a modificarilor survenite in legislatia fiscala, rezervele din reevaluare inregistrate dupa 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe masura amortizarii imobilizarii corporale respective.

i) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile.

j) Venituri in avans

Veniturile in avans cuprind tariful de racordare, donatii si plusuri de inventar. Acestea sunt reluate la venit in momentul recunoasterii costurilor aferente (amortizarea imobilizarilor corporale aferente).

Tariful de racordare

Valoarea noilor racordari la reseaua electrica este facturata consumatorilor prin tarif de racordare (in conformitate cu Ordinul ANRE 59/2013 cu completarile si modificarile ulterioare). Noile racordari la reseaua electrica sunt proprietatea societatii.

Incasarile din tariful de racordare sunt inregistrate ca venituri in avans si sunt reluate la venituri pe masura amortizarii imobilizarilor corporale aferente.

k) Subventii

Subventiile guvernamentale, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, nu trebuie recunoscute pana cand nu exista suficienta siguranta ca:

- 1) entitatea va respecta conditiile impuse de acordarea lor; si
- 2) subventiile vor fi primite.

Doar primirea unei subventii nu furnizeaza ea insasi dovezi concludente ca toate conditiile atasate acordarii subventiei au fost sau vor fi indeplinite.

Contabilitatea proiectelor finantate din subventii se tine distinct, pe fiecare proiect, sursa de finantare, potrivit contractelor incheiate, fara a se intocmi situatii financiare anuale distincte pentru fiecare asemenea proiect.

Pentru asigurarea corelarii cheltuielilor finantate din subventii cu veniturile aferente se procedeaza astfel:

- 1) din punctul de vedere al contului de profit si pierdere:
 - in cursul fiecarei luni se evidentiaza cheltuielile dupa natura lor;
 - la sfarsitul lunii se evidentiaza la venituri subventiile corespunzatoare cheltuielilor efectuate;

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2) din punctul de vedere al bilantului:

- creanta din subventii se recunoaste in corespondenta cu veniturile din subventii, daca au fost efectuate cheltuielile suportate din aceste subventii, sau pe seama veniturilor amanate, daca aceste cheltuieli nu au fost efectuate inca;
- periodic, odata cu cererea de rambursare a contravalorii cheltuielilor suportate sau pe baza altor documente prin care se stabilesc si aproba sumele cuvenite, se procedeaza la regularizarea sumelor inregistrate drept creanta din subventii.

n) Imprumuturi

Imprumuturile bancare pe termen lung sunt recunoscute la cost.

o) Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational. Datoria fata de Societatea de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing. Costurile de finantare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii.

Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

p) Furnizori si alte datorii

Datoriile catre furnizori sunt evidentiate la cost si includ facturile pentru livrari, lucrari contractate si servicii.

q) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de an si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion este recunoscut in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Provizioane pentru pensii si alte beneficii

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat anterior datei de 30 septembrie 2000 din unitati care au apartinut fostului Minister al Energiei. De asemenea, Societatea furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariati. Societatea inregistreaza provizioane pentru beneficiile angajatilor pe baza calculului actuariale efectuate de actuari profesioniști.

r) Recunoasterea veniturilor

Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada in care acestea sunt prestate. Veniturile reprezinta, in principal, valoarea serviciului de distributie a energiei electrice. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize si alte taxe aferente vanzarii.

Veniturile din distributia energiei electrice catre consumatori sunt recunoscute atunci cand energia electrica este livrata catre consumatori, pe baza citirilor de contoare si pe baza estimarilor pentru energia electrica nefacturata.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

s) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind: venituri din diferente favorabile de curs valutar, venituri din dobanzi, alte venituri financiare. Cheltuielile financiare includ: diferente nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile, alte cheltuieli financiare. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

t) Costuri privind salariatii

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

u) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

v) Parti afiliate

In conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, partile afiliate (sau legate) sunt definite dupa cum urmeaza:

(a) O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

(i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);

(ii) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);

(iii) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;

(iv) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;

(v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;

(vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana identificata la alin. b;

(vii) o persoana identificata la alin. b subpct. (i) influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

(viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau al societatii-mama a entitatii raportoare.

(b) O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

(i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;

(ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau

(iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

O entitate raportoare este scutita de la cerintele de raportare conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare referitoare la tranzactiile cu partile legate si soldurile deschise, inclusiv angajamente, cu:

- a) un guvern care detine controlul sau controlul in comun sau exercita o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; si
- b) o alta entitate care este o parte legata, deoarece acelasi guvern detine controlul sau controlul in comun sau exercita o influenta semnificativa atat asupra entitatii raportoare, cat si asupra celeilalte entitati.

Daca o entitate a avut tranzactii cu partile legate pe parcursul perioadelor acoperite de situatiile financiare, aceasta trebuie sa prezinte natura relatiei cu partile legate, precum si informatiile cu privire la respectivele tranzactii si soldurile scadente, inclusiv angajamentele, necesare pentru ca utilizatorii sa inteleaga efectul potential al relatiei asupra situatiilor financiare.

w) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a) obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

x) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2020, activele imobilizate au evoluat astfel:

Valoare bruta

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2020	Intrari directe	Transferuri	Reduceri	Reevaluare	Sold preluat prin fuziune la 31.12.2020	Sold la 31 decembrie 2020
0	1	2	3	4	5	6	7=1+2+3+5+6-4
Imobilizari necorporale							
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	64.297.726	12.797.059	2.797.796	1.080.547	-	149.441.550	228.253.585
Fond comercial	4.271.000	-	-	-	-	7.106.000	11.377.000
Avansuri	-	4.336.391	(2.797.796)	-	-	-	1.538.595
Total imobilizari necorporale	68.568.726	17.133.450	-	1.080.547	-	156.547.550	241.169.180
Imobilizari corporale							
Terenuri si amenajari	59.707.821	-	187.851	520	22.886.971	112.412.806	195.194.929
Constructii	1.782.658.295	-	122.999.240	2.415.772	(169.022.384)	3.741.309.481	5.475.528.861
Instalatii tehnice si masini	959.231.675	29.265.323	114.904.534	2.678.907	(218.513.511)	2.002.156.642	2.884.365.756
Alte instalatii, utilaje si mobilier	4.362.470	-	2.944.518	131.336	-	18.127.514	25.303.167
Avansuri si imobilizari corporale in curs	113.210.800	285.950.921	(241.036.144)	-	-	197.718.426	355.844.003
Total imobilizari corporale	2.919.171.061	315.216.244	-	5.226.535	(364.648.924)	6.071.724.869	8.936.236.715
Alte creante	-	-	-	-	-	-	-
Actiuni detinute la filiale	186	10	-	196	-	-	-
Total imobilizari financiare	186	10	-	196	-	-	-
Total imobilizari	2.987.739.973	332.349.704	-	6.307.278	(364.648.924)	6.228.272.419	9.177.405.895

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Amortizare cumulata

	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri	Anularea amortizarii la Reevaluare	Sold preluat prin fuziune la 31.12.2020	Sold la 31 decembrie 2020
7	8	9	10	11	12	13=8+9-10-11+12
Imobilizari necorporale						
Cheltuielie de constituire si dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	48.674.135	7.277.694	1.080.546	-	118.393.948	173.265.231
Fond comercial	1.779.207	854.784	-	-	4.383.419	7.017.410
Total imobilizari necorporale	50.453.342	8.132.478	1.080.546	-	122.777.367	180.282.641
Imobilizari corporale						
Amenajari de terenuri	20.451	10.227	-	30.678	-	-
Constructii	149.303.171	76.206.681	636.082	224.873.770	-	-
Instalatii tehnice si masini	163.449.859	89.457.014	1.842.303	251.064.570	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3.231.841	289.069	131.336	-	9.972.241	13.361.815
Total imobilizari corporale	316.005.322	165.962.991	2.609.721	475.969.018	9.972.241	13.361.815
Total imobilizari	366.458.664	174.095.469	3.690.267	475.969.018	132.749.608	193.644.456

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Ajustari pentru depreciere	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri	Sold preluat prin fuziune la 31.12.2020	Sold la 31 decembrie 2020
14	15	16	17	18	19=15+16-17+18
Ajustari pentru deprecierea constructiilor	1.176.125	-	1.129.080	1.426.890	1.473.935
Ajustari pentru deprecierea instalatiilor	1.310.118	-	1.310.118	2.339.599	2.339.599
Ajustari pentru deprecierea altor imobilizari	-	-	-	28.387	28.387
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor in curs	-	-	-	170.022	170.022
Total imobilizari	2.486.243	-	2.439.198	3.964.898	4.011.943

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Valoare neta

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold TN	Preluat prin fuziune	Sold la 31 decembrie 2020
20	21=1-8-15	22	23=6-12-18	24=7-13-19
Imobilizari necorporale				
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	15.623.591	23.940.752	31.047.602	54.988.354
Fond comercial	2.491.793	1.637.009	2.722.581	4.359.590
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	1.538.595	-	1.538.595
Total imobilizari necorporale	18.115.384	27.116.356	33.770.183	60.886.539
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari de terenuri	59.687.370	82.782.123	112.412.806	195.194.929
Constructii	1.632.178.999	1.734.172.335	3.739.882.590	5.474.054.925
Instalatii tehnice si masini	794.471.698	882.209.114	1.999.817.043	2.882.026.157
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.130.629	3.786.078	8.126.886	11.912.964
Avansuri si imobilizari corporale in curs	113.210.800	158.125.577	197.548.404	355.673.981
Total imobilizari corporale	2.600.679.496	2.861.075.227	6.057.787.729	8.918.862.956
Actiuni detinute la filiale	186	-	-	-
Total imobilizari financiare	186	-	-	-
Total active imobilizate	2.618.795.066	2.888.191.583	6.091.557.912	8.979.749.495

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizarile corporale includ, in principal, linii de distributie de energie electrica de joasa, medie si inalta tensiune. Societatea inregistreaza imobilizarile corporale pe baza metodei reevaluarii.

In cadrul „Constructiilor” sunt cuprinse cladiri administrative, restul reprezentand retele electrice si constructii speciale aferente retelelor electrice.

„Instalatii tehnice si masini” reprezinta, in principal, echipamente si aparataje pentru statii electrice si posturi de transformare si aparate si instalatii de masurare, control si reglare si autoturisme

Societatea aplica modelul reevaluarii pentru evaluarea imobilizarilor corporale. Ultima reevaluare a fost efectuata de catre un evaluator independent - Darian DRS SA la data de 31.12.2020. In baza contractului incheiat cu evaluatorul independent Darian DRS SA, au fost reevaluate imobilizarile corporale si terenurile aflate in proprietatea Societatii la 31.12.2020, mai putin clasa 214 - Mobilier, aparatura birotica. Rezultatele reevaluarii au fost obiectul Raportului incheiat la sfarsitul actiunii, valorificarea rezultatelor reevaluarii s-a realizat la 31.12.2020.

Valoarea justa a fost determinata astfel:

I In cazul mijloacelor fixe provenite din surse proprii:

- ca valoare de piata pentru toate bunurile (imobile si mobile) pentru care exista o piata pe care acestea sa poata fi tranzactionate: terenuri, apartamente si locuinte de serviciu sau de interventie (exceptand cladirile care se afla in apropierea statiilor de transformare) si cladiri administrative;
- ca si cost de inlocuire net pentru bunurile specializate pentru care nu exista o piata pe care acestea sa poata fi valorificate (prin vanzare sau inchiriere): cladiri, constructii speciale operationale si echipamente;
- ca si VNC (valoare neta contabila) pentru: mijloacele fixe cu data PIF in perioada 2018 – 2020; reperele propuse la casare, casate sau scoase din functiune si cele pentru care nu au existat suficiente date pentru a estima in mod rezonabil costul de inlocuire net

II In cazul mijloacelor fixe provenite din alte surse – subventionate :

- ca si VNC (valoare neta contabila) in cazul mijloacelor fixe subventionate 100%;
- in cazul imobilizarilor corporale subventionate partial, fiind vorba astfel de o finantare mixta, cu defalcarea procentuala intre cele doua surse de finantare. In cazul componentei subventionate se aplica acelasi tratament prezentat la punctul anterior. In cazul componentei nesubventionate evaluarea se realizeaza conform metodologiei de evaluare descrise la punctul I. Defalcarea procentuala intre cele doua surse de finantare sa realizat prin raportarea valorii de intrare a subventiei la costul istoric al mijlocului fix.

Evaluatorul a efectuat test de depreciere pentru a cuantifica procentul de depreciere externa utilizat in costul de inlocuire net al activelor de natura specializata.

In urma aplicarii metodologiei de evaluare, valoarea justa totala a terenurilor, cladirilor, constructiilor speciale si a imobilizarilor corporale mobile supuse evaluarii la data de 31.12.2020, este de 2.699.210.617,31 lei, diferenta din reevaluare fiind de 111.320.094,51 lei.

Diferenta din reevaluare in suma de 111.320.094,51 lei se compune din majorari din reevaluare din credit cont 105 in valoare de 176.442.588,37 lei, si cont 755 venituri din reevaluare in valoare de 12.904.252,15 lei diminuari din reevaluare din debit cont 105 in suma de 67.145.615,13 lei, si cont 655 cheltuieli din reevaluare in suma de 10.881.130,88 lei.

Modificarile rezervei din reevaluare pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020 sunt prezentate astfel:

Rezerva din reevaluare	1 ianuarie - 31 decembrie 2020
Rezerva din reevaluare la inceputul perioadei TN	389.549.393
Surplus din reevaluare in cursul perioadei TN	176.442.588
Diminuarea rezervei din reevaluare in cursul perioadei TN	(67.145.615)
Sume transferate din rezerva din reevaluare in alte rezerve TN	(27.983.180)
Rezerva din reevaluare la 31.12.2020 TN	470.863.186
Sold preluat prin fuziune la 31.12.2020	1.289.717.026
Total rezerva din reevaluare la 31 decembrie 2020	1.760.580.212

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

La inregistrarea reevaluării Societatea a anulat amortizarea cumulată la 31.12.2020 de 1.215.413.401 lei, în contrapartidă cu valoarea brută a imobilizărilor corporale reevaluate. Rezultatul reevaluării a fost creșterea netă a rezervei din reevaluare cu 329.678.993 lei.

La data de 31.12.2020 față de valoarea totală netă a imobilizărilor de 8.979.749.495 lei rezultate din operațiunile Societății înainte de fuziune, activele imobilizate preluate per sold prin fuziune sunt în valoare de 2.888.191.583 lei.

Valoarea justă a imobilizărilor corporale supuse evaluării a fost estimată ca fiind valoarea de piață în cazul terenurilor și proprietăților comerciale, administrative, industriale și rezidențiale dar și a bunurilor mobile cu piață dinamică, respective ca fiind costul de înlocuire net în cazul clădirilor, construcțiilor speciale, mașinilor, echipamentelor și instalațiilor specializate sau fără o piață destul de activă. Costul de înlocuire net al acestora a făcut subiectul testului de depreciere.

Estimarea valorii de utilizare în cadrul testului de depreciere a fost efectuată prin actualizarea fluxurilor de numerar așteptate a fi generate de active. Au fost supuse testului de depreciere activele imobilizate corporale de natură clădirilor și construcțiilor speciale, respectiv de natură bunurilor mobile aflate în exploatare și evaluate prin metoda costului de înlocuire net. Existența indiciilor de depreciere a presupus compararea valorii de utilizare cu valoarea rezultată prin aplicarea metodei costului de înlocuire net a imobilizărilor corporale. Având în vedere specificul activității desfășurate de operatorii de distribuție de electricitate, aceasta fiind de tip "asset-intensive", pentru o relevanță mai mare a rezultatului privind valoarea de utilizare, valoarea terminală a fost estimată ca multiplu de active imobilizate, folosind ca metodă alternativă capitalizarea fluxurilor de numerar normalizat la perpetuu, ce ar fi generat din utilizarea activelor recunoscute în BAR.

4. CREANTE

La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, creanțele Societății se prezintă astfel:

Creante	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Preluare prin fuziune	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de lichiditate sub 1 an
0	1	2	3	4=2+3	5
Avansuri la furnizori	-	-	23.012	23.012	23.012
Clienți, valoare contabilă brută	-	-	129.104.720	129.104.720	129.104.720
Ajustare pentru clienți incerti	-	-	(24.108.426)	(24.108.426)	(24.108.426)
Total creanțe comerciale terți	-	-	105.019.306	105.019.306	105.019.306
Creanțe comerciale - societăți afiliate	84.862.735	94.769.964	179.473.144	274.243.108	274.243.108
Creanțe comerciale - terți	61.574.570	63.907.912	-	63.907.912	63.907.912
Ajustare pentru creanțe comerciale	(10.789.884)	(10.668.942)	-	(10.668.942)	(10.668.942)
Total creanțe comerciale afiliați	135.647.421	148.008.934	179.473.144	327.482.078	327.482.078
Alte creanțe de încasat de la societăți afiliate	-	-	13.832.217	13.832.217	13.832.217
Ajustări aferente creanțelor de încasat de la societăți afiliate	-	-	(8.033.578)	(8.033.578)	(8.033.578)
Debitori diverși	10.183.705	13.587.368	31.167.346	44.754.714	44.754.714
Ajustare pentru debitori diverși incerti	(3.522.080)	(4.273.381)	(14.397.477)	(18.670.858)	(18.670.858)
Creanțe cu bugetul statului	-	-	-	-	-
Alte creanțe	3.421.540	2.436.555	7.938.577	10.375.132	10.375.132
Total alte creanțe	10.083.165	11.750.542	30.507.085	42.257.627	42.257.627
Total creanțe	145.730.586	159.759.476	314.999.535	474.759.011	474.759.011

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

5. CREANTE (continuare)

Din total creante comerciale in suma de 105.019.306 lei s-a preluat prin fuziune suma de 105.019.306 lei.

Din total creante comerciale cu afiliatii in suma de 327.482.078 lei s-a preluat prin fuziune suma de 179.473.144 lei.

Din total alte creante in suma de 42.257.627 lei s-a preluat prin fuziune suma de 30.507.085 lei.

Creantele de incasat de la entitatile afiliate reprezinta, in principal, servicii de distributie energie electrica catre Societatea Electrica Furnizare (Societate care factureaza consumatorilor finali).

Creantele comerciale-terti includ, in principal, creante din tariful de distributie al energiei electrice catre alti furnizori de energie electrica in afara de Electrica Furnizare.

La 31 decembrie 2020 in cadrul *ajustarilor pentru creante comerciale – terci* sunt in principal ajustarile constituite in 2015 pentru Romenergy Industry SRL in suma de 5.106.407 lei.

Debitori diversi, in sold la 31 decembrie 2020 includ in principal debite din taxa de racordare in suma precum si din racordari la reseaua electrica de distributie de interes public a ansamblurilor de blocuri de locuinte si/sau de locuinte individuale, debitori din sustrageri de energie electrica.

Avansurile la furnizori includ, in principal, contravaloarea energiei electrice contractata si platita pana la data de 31 decembrie 2020 si care se livreaza in anul 2021.

Alte creante includ: Contravaloare sume FNUASS de recuperat de la Casa de Asigurari de Sanatate.

6. STOCURI

Situatia stocurilor aflate in gestiune la data de 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

Nr crt	Natura stocurilor	31 decembrie 2020 TN	31 decembrie 2020 PRELUAT PRIN FUZIUNE			31 decembrie 2020 DEER		
		Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
1	Materii prime si materiale consumabile	14.181.943	35.209.826	2.281.116	32.928.710	50.099.350	2.988.697	47.110.653
2	Productie in curs de executie	2.823.706	-	-	-	2.823.706	-	2.823.706
	TOTAL	17.005.649	35.209.826	2.281.116	32.928.710	52.923.056	2.988.697	49.934.359

Din total stocuri in valoare de 49.934.359 lei, stocurile preluate prin fuziune sunt in valoare de 32.928.710 lei. Situatia stocurilor aflate in gestiune la data de 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

Nr crt	Natura stocurilor	31 decembrie 2019		
		Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
1	Materii prime si materiale consumabile	10.472.726	609.700	9.863.026
2	Productie in curs de executie	3.945.071	-	3.945.071
3	Avansuri	-	-	-
	TOTAL	14.417.797	609.700	13.808.097

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

7. CASA SI CONTURI LA BANCII

La 31 decembrie 2020 fata de 1 ianuarie 2020 disponibilitatile banesti si elementele asimilate sunt dupa cum urmeaza:

	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
Disponibilitati in banca	35.617.890	176.220.836
Alte valori	383	1.274
Total casa si conturi la banci	35.618.273	176.222.110
Linie de credit (prezentata in datorii pe termen scurt in bilant)	(166.613.038)	(164.965.681)
Total disponibilitati si elemente asimilate conform situatiei fluxurilor de numerar	(130.994.765)	11.256.429
Din total disponibilitatilor la 31.12.2020 urmatoarele elemente au fost preluate per sold prin fuziune:		
Disponibilitati in banca		148.443.054
Alte valori		194
Linie de credit		115.827.615

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

7. DATORII

La 31 decembrie 2020, fata de 1 ianuarie 2020, datoriile Societatii se prezinta astfel:

Datorii	TN		TN			FUZIUNE				DEER			
	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de lichiditate			Preluat prin fuziune		Termen de lichiditate		Sold la 31 decembrie 2020		Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an	peste 5 ani	sub 1 an	peste 1 an	peste 5 ani	sub 1 an	peste 1 an	peste 5 ani		
Sume datorate Energetica Electrica	364.773.778	452.430.577	92.430.577	360.000.000	-	742.681.778	72.681.778	670.000.000	-	1.195.112.355	165.112.355	1.030.000.000	-
Imprumuturi pe termen scurt	166.613.038	49.138.066	49.138.066	-	-	115.827.615	115.827.615	-	-	164.965.681	164.965.681	-	-
Imprumuturi pe termen lung	123.432.650	241.784.417	129.222.381	78.130.483	34.431.553	537.126.289	249.391.774	205.140.528	82.593.987	778.910.706	378.614.155	283.271.011	117.025.540
Datorii catre banci in legatura cu scontarile datorate catre furnizorii de imobilizari	280.349	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sume datorate institutiilor de credit	290.326.037	290.922.483	178.360.447	78.130.483	34.431.553	652.953.904	365.219.389	205.140.528	82.593.987	943.876.387	543.579.836	283.271.011	117.025.540
Furnizori – entitati afiliate	18.782.740	17.156.117	17.156.117	-	-	29.718.599	29.718.599	-	-	46.874.716	46.874.716	-	-
Furnizori – terti	29.689.415	43.084.003	43.084.003	-	-	66.193.390	66.193.390	-	-	109.277.393	109.277.393	-	-
Furnizori de imobilizari – entitati afiliate	13.589.286	3.501.035	3.501.035	-	-	6.761.793	6.761.793	-	-	10.262.828	10.262.828	-	-
Alte datorii catre societati afiliate	-	-	-	-	-	1.277.056	1.277.056	-	-	1.277.056	1.277.056	-	-
Furnizori de imobilizari – terti	76.650.591	51.942.885	51.942.885	-	-	83.783.985	83.783.985	-	-	135.726.870	135.726.870	-	-
Total datorii comerciale	138.712.032	115.684.040	115.684.040	-	-	187.734.823	187.734.823	-	-	303.418.863	303.418.863	-	-
Anticipatii si garantii	2.898.773	1.597.061	1.597.061	-	-	8.242.980	8.242.980	-	-	9.840.041	9.840.041	-	-
Garantii in relatia cu entitatile afiliate	13.685	16.185	16.185	-	-	27.747	27.747	-	-	43.932	43.932	-	-

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Salarii si alte drepturi salariale	6.965.888	8.107.928	8.107.928	-	-	13.741.857	13.741.857	-	-	21.849.785	21.849.785	-	-
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii TVA de plata	7.763.468	9.060.129	9.060.129	-	-	13.955.165	13.955.165	-	-	23.015.294	23.015.294	-	-
Impozit pe profit	304.458	2.705.124	2.705.124	-	-	(1.622.288)	(1.622.288)	-	-	1.082.836	1.082.836	-	-
Alte datorii catre bugetul statului si catre bugetele locale	8.947.505	11.823.208	11.823.208	-	-	18.592.737	18.592.737	-	-	30.415.945	30.415.945	-	-
Alte datorii	137.961	785.836	785.836	-	-	2.551.307	2.551.307	-	-	3.337.143	3.337.143	-	-
Dividende datorate Energetica Electrica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensatii conf. Ordin ANRE 11/2016-afiliati	3.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte datorii	27.035.238	34.095.471	34.095.471	-	-	55.489.505	55.489.505	-	-	89.584.976	89.584.976	-	-
Total datorii	820.847.085	893.132.571	420.570.535	438.130.483	34.431.553	1.638.860.010	681.125.495	875.140.528	82.593.987	2.531.992.581	1.101.696.030	1.313.271.011	117.025.540

Din total sume datorate catre Energetica Electrica in valoare de 1.195.112.355 lei s-a preluat prin fuziune 742.681.778 lei
Din total sume datorate institutiilor de credit in valoare de 943.876.387 lei s-a preluat prin fuziune 652.953.903 lei
Din total datorii comerciale in valoare de 303.418.863 lei s-a preluat prin fuziune 187.734.823 lei
Din total alte datorii in valoare de 89.584.976 lei s-a preluat prin fuziune 55.489.505 lei

7. DATORII (continuare)

La 31 decembrie 2020 sumele datorate institutiilor de credit se refera in principal la:

1.1. Imprumuturi pe termen scurt contractate in zona Transilvania Nord:

- Contract incheiat cu Raiffeisen Bank in ianuarie 2020 pentru acordarea unei facilitati de credit angajante, de tip overdraft in limita sumei maxime de 200.000.000 lei. Data scadentei, conform contractului de imprumut este 09.01.2021. La 31.12.2020 aceasta facilitate de credit a fost rambursata integral.
- Contract cu imprumutati multipli, incheiat cu BCR in luna martie 2019, pentru acordarea unei facilitati de credit de tip overdraft, in limita unei sume maxime de 30.000.000 lei. Data scadentei facilitatii este 16.03.2021, avand in vedere faptul ca acest contract a fost prelungit in cursul anului 2020 pentru inca un an. Datoria la 31.12.2020 este de 34 lei si reprezinta dobanda datorata pentru sumele utilizate in cursul lunii decembrie din facilitatea de credit. Dobanda a fost achitata in luna ianuarie 2021.
- Contract incheiat cu Banca Transilvania in luna decembrie 2020, sub forma unui plafon global de exploatare ce poate fi utilizat sub forma unei linii de credit de tip overdraft si pentru emiterea de scrisori de garantie bancara, valoarea maxima a plafonului fiind de 160.000.000 lei. Data scadentei liniei de credit din cadrul plafonului este de 12 luni, iar a plafonului utilizat pentru emiterea de scrisori de garantie bancara este de 24 de luni de la data semnarii contractului. Garantia imprumutului este sub forma de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la Banca Transilvania. Datoria la 31.12.2020 este de 49.138.032 lei si reprezinta sumele utilizate din facilitatea de credit in cursul lunii decembrie .

1.2. Imprumuturi pe termen scurt contractate in zona Transilvania Sud:

- Contractul incheiat in luna iunie 2020 cu INTESA SAN PAOLO S.A, sub forma unei facilitati de tip overdraft cu un plafon de 135.000.000 lei, scadent la 30 iunie 2021, pentru finantarea capitalului circulant. La 31 decembrie 2020, soldul facilitatii este de 115.827.615 lei, din care principal 115.820.859 lei si dobanda 6.756 lei .
- Contract cu imprumutati multipli, incheiat cu BCR in luna martie 2019, pentru acordarea unei facilitati de credit de tip overdraft, in limita unei sume maxime de 20.000.000 lei. La 31 decembrie 2020, soldul facilitatii este de 0 lei.

1.3. Imprumuturi pe termen scurt contractate in zona Muntenia Nord:

- Contract cu imprumutati multipli, incheiat cu BCR in luna martie 2019, pentru acordarea unei facilitati de credit de tip overdraft, in limita unei sume maxime de 75.000.000 lei. La 31 decembrie 2020, soldul facilitatii este de 0 lei.

Contractele de imprumut pe termen lung incheiate cu institutiile de credit contin clauze referitoare la indicatori financiari. Toti indicatorii financiari stipulati in contractele de imprumut au fost indepliniti la 31 decembrie 2020.

2.1 Imprumuturi pe termen lung zona TN :

- Contract incheiat cu Unicredit Bank SA in noiembrie 2019, pentru acordarea unui credit angajant pentru investitii in suma de 60.000.000 lei. Perioada de tragere/gratie a fost de 12 luni, pana la 13.11.2020, iar scadenta finala a imprumutului este 13.11.2026. Rambursarea se face trimestrial, in rate egale, dupa expirarea perioadei de gratie si pana la scadenta imprumutului. Garantia imprumutului este sub forma de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la Unicredit Bank. Datoria la 31.12.2020 este de 58.201.394 lei, din care : 57.600.000 lei principal si 601.394 lei dobanda datorata pentru trimestrul IV 2020, achitata in 04.01.2021. In cursul lunii decembrie s-a rambursat din principal suma de 2.400.000 lei
- Contract incheiat cu BRD in luna octombrie 2016 pentru acordarea unui plafon de finantare pe termen mediu, facilitate non-revolving, angajanta, in valoare de 114.000.000 lei. Data scadentei plafonului este 16.10.2021, suma utilizata la 31.12.2020 fiind de 114.000.000 lei. Garantia plafonului pentru sumele utilizate este de tip cash, asigurata de catre garantul Societatea Energetica Electrica SA. Soldul dobanzii la 31.12.2020 este de 458 lei.

7. DATORII (continuare)

- Contract de credit incheiat cu BRD in luna iunie 2020, pentru acordarea unui credit angajant pentru investitii in suma de 100.000.000 lei. Perioada de tragere/gratie este de 12 luni, iar scadenta finala a imprumutului este 25.06.2028. Rambursarea se face trimestrial, in rate egale, dupa expirarea perioadei de gratie si pana la scadenta imprumutului. Garantia imprumutului este sub forma de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la BRD. Datoria la 31.12.2020 este de 69.582.566 lei, din care : 69.528.348 lei principal si 54.218 lei dobanda datorata pentru luna decembrie 2020.

2.2 Imprumuturi pe termen lung zona TS :

- Contract incheiat cu BRD in luna octombrie 2016 pentru acordarea unui plafon de finantare pe termen mediu, facilitate non-revolving, angajanta, in valoare de 126.000.000 lei. Data scadentei plafonului este 16.10.2021, suma utilizata la 31.12.2020 fiind de 126.000.000 lei. Soldul dobandii la 31.12.2020 este de 2.170 lei. Garantia plafonului pentru sumele utilizate este de tip cash, asigurata de catre garantul Societatea Energetica Electrica SA.
- Contract de credit nr. 14385/S/7000/2019 incheiat cu Banca Transilvania S.A., prin care Banca pune la dispozitia Societatii un credit sub forma unui plafon cu o valoare de 125.000.000 lei, rambursabil in rate trimestriale pana la 30 iunie 2027, pentru finantarea lucrarilor de investitii ale Societatii. Garantia imprumutului este sub forma de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare. La 31 decembrie 2020, soldul creditului este de 116.071.429 lei. Soldul dobandii la 31.12.2020 este 14.799 lei.
- Contract de credit nr. 12970/S/7000/2020, incheiat cu BRD Groupe Societe Generale S.A., prin care Banca pune la dispozitia Societatii un credit sub forma unui plafon cu o valoare de 80.000.000 lei, rambursabil in rate trimestriale pana la 25 iunie 2028, pentru finantarea lucrarilor de investitii ale Societatii. Garantia imprumutului este sub forma de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare. La 31 decembrie 2020, soldul creditului este de 40.259.747 lei. Soldul dobandii este de 28.445

2.3 Imprumuturi pe termen lung zona MN:

- Contractul de credit nr. 196/8130/17.10.2016 (R3504/17.10.2016) incheiat cu BRD Groupe Societe Generale S.A , prin care Banca pune la dispozitia Societatii pana la 16 octombrie 2021 un credit sub forma unui Plafon cu o limita de 80.000.000 lei, pentru finantarea nevoilor generale ale Societatii. Garantul este Societatea Energetica Electrica SA, care a constituit o garantie in favoarea bancii sub forma de ipoteca mobiliara asupra unor sume de bani blocate in contul acestuia, ce vor acoperi 100% sumele utilizate din credit. La data de 31 decembrie 2020 creditul a fost tras integral. Soldul dobandii la 31.12.2020 este de 1.000 lei.
- Contractul de credit nr. 151/8130/2019 (R4235/29.10.2019) incheiat cu BRD Groupe Societe Generale S.A, prin care Banca pune la dispozitia Societatii pana la 28.10.2026 un credit cu valoarea de 130.000.000 lei, pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice. La data de 31 decembrie 2020 creditul era tras integral, fiind returnata si prima rata scadenta din credit de 5.200.000 lei, ramanand un sold de 124.800.000 lei.
- Contractul de credit nr. 20200911050/15.09.2020, incheiat cu BCR, prin care Banca pune la dispozitia Societatii pana la 14.09.2028 un credit cu valoarea de 155.000.000 lei, pentru finantarea planului de CAPEX in anul 2020. La data de 31 decembrie 2020, suma utilizata din credit era de 49.855.327 lei. Soldul dobandii la 31.12.2020 este de 93.372 lei, fiind achitata in 04.01.2021.

3.1 Imprumuturi intragrup TN:

- Contract de imprumut intragrup incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA in luna noiembrie 2017, pentru suma maxima de 200.000.000 lei, in vederea finantarii planului de investitii 2017. Data scadentei imprumutului este 06.11.2024, suma utilizata la 31.12.2020 fiind de 200.000.000 lei. Soldul dobandii la 31.12.2020 este de 2.852.000 lei.
- Contract de imprumut intragrup incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA in luna aprilie 2018, pentru suma maxima de 160.000.00 lei, in vederea finantarii planului de investitii 2018. Data scadentei imprumutului este 05.04.2025, suma utilizata la 31.12.2020 fiind de 160.000.000 lei. Soldul dobandii la 31.12.2020 este de 1.921.778 lei.

7. DATORII (continuare)

- Contract de servicii de concentrare a lichiditatilor incheiat cu ING Bank, structura de tip cash pool formata din ELSA (cash pool leader) si cele trei societati de distributie a energiei electrice (TN, TS si MN) in calitate de participanti. Conform conventiei incheiate cu ELSA, limita maxima a sumelor imprumutate de societatea noastra este de 180 milioane lei, limita zilnica fiind de maximum 50 milioane lei. La data de 31.12.2020 suma utilizata din facilitate este de 87.500.829 lei, iar dobanda aferenta lunii decembrie 2020 este de 155.970 lei si s-a achitat in cursul lunii ianuarie 2021.

3.2 Imprumuturi intragrup TS:

- Contractul de imprumut intragrup incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA pentru finantarea planului de investitii nr.20390/S/700/2017 cu o valoare de 160.000.000 lei.Data scadentei imprumutului este 06.11.2024, suma utilizata la 31.12.2020 fiind de 160.000.000 lei. Soldul dobanzii la 31.12.2020 este de 2,281,600 lei.
- Contractul de imprumut intragrup incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA nr.6597/S/700/2018 cu o valoare de 130.000.000 lei, rambursabil la 03 aprilie 2025. La 31 decembrie 2020 soldul imprumutului este de 130.000.000 lei.Soldul dobanzii la 31.12.2020 este de 1.561.444 lei.
- La data de 28 ianuarie 2020, Societatea a incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA conventia de Trezorerie Interna nr. C1625/2020 prin care Societatea Energetica Electrica SA pune la dispozitia SDEE Transilvania Sud SA o facilitate de credit prin trageri individuale pana la suma maxima de 180.000.000 lei pana la 28 ianuarie 2021, pentru *finantarea* capitalului circulant. La 31 decembrie 2020 soldul facilitatii este de 63.781.395 lei.Dobanda aferenta lunii decembrie 2020 este de 155.784lei.

3.3 Imprumuturi intragrup MN:

- Contract de imprumut intragrup incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA in luna noiembrie 2017, pentru suma maxima de 150.000.000 lei, in vederea finantarii planului de investitii 2017. Data scadentei imprumutului este 06.11.2024, suma utilizata la 31.12.2020 fiind de 150.000.000 lei. Soldul dobanzii la 31.12.2020 este de 2.139.000 lei.
- Contract de imprumut intragrup incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA in luna aprilie 2018, pentru suma maxima de 230.000.00 lei, in vederea finantarii planului de investitii 2018. Data scadentei imprumutului este 05.04.2025, suma utilizata la 31.12.2020 fiind de 230.000.000 lei. Soldul dobanzii la 31.12.2020 este de 2.762.556 lei.
- La data de 05 februarie 2020, Societatea a incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA conventia de Trezorerie Interna nr. 22/05.02.2020 (R384/03/02/2020) prin care Societatea Energetica Electrica SA pune la dispozitia SDEE Muntenia Nord SA o facilitate de credit prin trageri individuale pana la suma maxima de 180.000.000 lei pana la data de 05 februarie 2021. La 31 decembrie 2020 soldul facilitatii este de 0 (zero) lei

Contracte credit furnizor :

- in anul 2015 furnizorul de imobilizari Energobit a incheiat cu Banca Transilvania doua contracte de cesiune de creante (in proportie de 100%) aferent contractelor cu Electrica Distributie Transilvania Nord. La 31.12.2019 datoria Societatii fata de aceasta banca este 280.349 lei.

Datoriile catre furnizori, altele decat partile afiliate cuprind in principal datorii catre furnizorii de energie electrica constand din contravaloarea energiei achizitionate, datorii pentru servicii diverse, achizitii de materiale pentru executarea lucrarilor cu forte proprii, achizitii de echipamente de protectia muncii, contori etc.

In categoria alte datorii sunt cuprinse : salariile si alte drepturi salariale, asigurarile sociale, impozitul pe profit etc.

Datoriile catre partile afiliate sunt prezentate la Nota 15.

Sistem cash pooling la nivelul Grupului

In data de 20 decembrie 2019, intre ING Bank N.V., Electrica SA si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A, a fost incheiat un acord ce vizeaza implementarea unei scheme de cash pooling care implica Electrica SA, societatea mama, in calitate de coordonator al structurii de cash pooling „cash pool leader” si filialele sale de distributie (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.), in calitate de participant prin care banca va transfera automat toate sumele disponibile existente la sfarsitul fiecarei zile din conturile bancare curente ale participantilor in contul bancar principal al Electrica SA.

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

7. DATORII (continuare)

In cazul in care conturile bancare curente ale participantilor au un sold negativ la sfarsitul zilei, banca va transfera sumele necesare din contul bancar principal al Electrica SA in conturile bancare curente ale participantilor, astfel incat la sfarsitul fiecarei zile, soldul conturilor bancare curente ale participantilor sa fie nul. In cazul in care soldul contului bancar principal al Electrica SA nu este suficient pentru a acoperi soldul negativ al conturilor bancare curente ale participantilor, banca va pune la dispozitie fondurile necesare din facilitatea de descoperit de cont care va fi semnata intre banca si Electrica SA.

Facilitatea de credit oferita de coordonator fiecarui participant in limita sumei de 180.000.000 RON; Facilitatea de credit oferita de fiecare participant coordonatorului in limita sumei de 50.000.000 RON; Rata dobanzii: ROBOR 1M + 0,07% p.a. Cu toate acestea, in situatia in care sumele trase de participanti sunt acoperite atat din lichiditatile interne ale Electrica SA, cat si prin efectuarea de trageri din linia de credit acordata Electrica SA, cuantumul dobanzilor datorate de participanti catre Electrica SA va fi calculat utilizand o rata de dobanda ponderata, calculata pe baza Ratei Interne ROBOR 1M +0,07% p.a. si Ratei Bancii ROBOR 1M + 0,8% p.a; Scadenta: 20.12.2020 .

Tranzactii cash pool - reprezentand dobanzi in suma de 1.256.995 lei.

Solduri – reprezentand datorii la 31.12.2020, in suma de 151.438.194 lei, din care dobanda aferenta lunii decembrie reprezinta 311.754 lei.

Soldul datoriei TN este de 87.656.799 lei, din care dobanda aferenta lunii decembrie 155.970 lei

Soldul datoriei TS este de 63.781.395 lei, din care dobanda aferenta lunii decembrie 155.784 lei.

La 31.12.2020, MN are plasata in cash pooling suma de 6.923 lei.

8. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2020, situatia provizioanelor se prezinta astfel:

	Sold la	Constituirii	Reluari	Sold preluat prin fuziune	Sold la
	1 ianuarie 2020				31 Decembrie 2020
Provizioane pentru litigii	2.094.865	258.055	331.850	2.043.438	4.064.508
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	36.330.197	6.062.934	-	88.668.877	131.062.008
Provizioane pentru impozit	-	-	-	-	-
Alte provizioane	4.153.910	3.775.179	2.243.081	7.935.097	13.621.105
Total	42.578.972	10.096.168	2.574.931	98.647.412	148.747.621

8.1. Provizioane pentru litigii si alte provizioane

La 31 decembrie 2020, provizioanele pentru litigii, riscuri si cheltuieli inregistrate in „Alte provizioane” se prezinta dupa cum urmeaza

	Sold la	Constituirii	Reluari	Sold preluat prin fuziune	Sold la
	1 ianuarie 2020				31 decembrie 2020
Provizioane pentru litigii	2.094.865	258.055	331.850	2.043.438	4.064.508
Provizioane pentru contracte de mandat	978.532	1.901.923	978.532	1.718.217	3.620.140
Provizioane clauza neconcurenta	1.295.508	-	-	-	1.295.508
Provizioane energie pensionari	628.542	-	-	1.207.309	1.835.851
Provizioane pentru contracte CIM	659.631	1.182.047	676.594	2.651.186	3.816.270
Provizioane pentru zile concediu neefectuate	591.697	691.209	587.955	2.358.386	3.053.337
Total	6.248.775	4.033.234	2.574.931	9.978.536	17.685.614

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

8. PROVIZIOANE (continuare)

La 31 decembrie 2020. Societatea are un sold aferent provizioanelor pentru litigii in valoare de 4.064.508 lei structurat pe cele 3 zone dupa cum urmeaza:

Zona TN –valoare sold aferent provizioanelor pentru litigii 2.021.070 lei

La 31 decembrie 2020. in zona TN s-au constituit provizioane pentru litigii in suma de 258.055 lei. dintre care cele mai importante se refera la urmatoarele:

- suma de 149.233.99 lei. provizion constituit in 20120 reprezentand reprezentand pret ajustat aferent serviciilor de paza in perioada 2019-2020 in baza Contracrului sectorial de servicii nr.361/16.05.2019. solicitate de Akyle Security S.R.L. in dos. 3056/117/2020
- suma de 18.691.05 lei. provizion constituit in anul 2020. reprezentand despagubiri-pentru aparatura industriala avariata a GVG Aluminium SRL si cheltuieli de judecata datorate reclamantei in faza de fond a litigiului in dos. 15/2019

In cursul anului 2020 s-au reluat la venituri provizioane din litigii in suma de 331.850 lei. din care cel mai important este litigiul cu Cordos Lucian&Larisa. in valoare de 146.736.00 lei. Dosarul nr. 9468/190/2016 a fost prin sentinta civila nr.2435/2019 prin care a fost respinsa actiunea formulata de reclamant (nu au fost achitate sume).

Zona TS –valoare sold aferent provizioanelor pentru litigii 1.438.090 lei, preluat prin fuziune de catre Societatea absorbanta.

Principalele litigii in legatura cu care Societatea- zona TS considera ca are sanse scazute de castig sunt:

- Chemare in garantie. parat este AFEE Sibiu (Stefanica Ioan - dosar nr. 3654/306/2016). se solicita suma de 36.102 lei + cheltuielile judiciare de 1688 lei. se solicita anulare factura energie electrica (SDEE Sibiu)
- Plata pierderi pentru lipsa de alimentare cu energie electrica a locului de consum al reclamantei Fortza.RO srl. in suma de 198.000 lei si a cheltuielilor de judecata in suma de 5.170 lei (SDEE Sibiu)

In cursul anului 2020. Societatea a reluat la venituri provizioane in suma de 1.185.021 lei. constituite in anii precedenti in legatura cu litigii deschise impotriva Societatii. in care partea adversa a pretins diverse sume. litigii solutionate in mod favorabil pentru Societate.

Zona MN –valoare sold aferent provizioanelor pentru litigii 605.348 lei

Constituirea provizioanelor pentru litigii in zona MN s-a facut in principal pentru restituirea unui imobil in natura sau prin echivalent. in baza Legii nr. 10/2001. reclamant Niculescu Vladimir. in valoare de 510.000 Lei.

8.2. Provizioane pentru beneficiile angajatilor

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003. societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul societatii. De asemenea. societatea furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariati. Avand in vedere complexitatea calculului. societatea. a contractat un actuar independent- Gelid Actuarial Company S.R.L.

In baza raportului de calcul actuarial. Societatea a inregistrat in 2020 o crestere a provizionului pentru pensii si beneficii ale angajatilor:

	TN	Preluat prin fuziune	DEER
Sold initial (01.01.2020)	36.330.197	78.987.599	115.317.796
Beneficii la pensionare in bani	12.381.086	26.023.151	38.404.237
Beneficii la pensionare in energie	5.499.581	10.757.007	16.256.588
Ajutor in cazul decesului unui angajat	571.551	1.165.906	1.737.457
Alte beneficii pe termen lung	23.940.913	50.722.813	74.663.726
Sold final (31.12.2020)	42.393.131	88.668.877	131.062.008
Sold initial (1 ianuarie 2020)	36.330.197	78.987.599	115.317.796
Constituire provizion pentru pensii si beneficii angajati	6.062.934	9.681.278	15.744.212
Reluare provizion pentru pensii si baneficii angajati	-	-	-
Sold final (31.12.2020)	42.393.131	88.668.877	131.062.008

8. PROVIZIOANE (continuare)

Beneficiile acordate angajatilor conform Contractului Colectiv de Munca sunt in principal urmatoarele:

Prime jubiliare la vechime in munca in cadrul Societatii

Vechime	Valoarea beneficiului in relatie cu salariul de baza	
	2019	2020
20 ani	100%	100%
30 ani	200%	200%
35 ani	300%	300%
40 ani	400%	400%
45 ani	500%	500%

Prime la pensionare in functie de vechimea in cadrul Societatii

Prime la pensionare in functie de vechimea in cadrul Societatii		DEER	
Valoarea beneficiului in relatie cu salariul de baza			
Vechime	2019	2020	
Intre 8 la 10 ani	100%	200%	
Intre 11 si 25 ani	200%	300%	
Peste 26 ani	300%	400%	

Pentru zona TN- Principalele ipotezele care au stat la baza calculului actuarial la 31.12.2020. au fost urmatoarele:

1. Ipoteze demografice despre caracteristicile viitoare ale angajatilor eligibili pentru beneficii:

1.1 Mortalitatea angajatilor si a membrilor familiilor lor: Tabela de Mortalitate a populatiei Romaniei 2018 (barbati si femei) emisa de Institutul National de Statistica (INSSE) a fost folosita in calcularea beneficiilor acordate salariatilor in RON. Pentru calculul beneficiilor sub forma de energie electrica gratuita acordate angajatilor dupa pensionare si pensionarilor s-au folosit ratele de mortalitate ajustate la 90% pentru a aproxima ratele de mortalitate pe generatii.

1.2 Rata rotatiei angajatilor: Rata de rotatie a angajatilor in 2020 a fost de 0.7%. Pentru reportarea la decembrie 2020 am considerat valorile medii anuale ale ultimilor trei ani care a fost 1.35% pa. Pe baza structurii pe varste a personalului angajat, modelul tine cont de numarul de ani ramasi pana la pensionare si estimeaza numarul total de angajati care ar fi probabil sa plece din companie la 1.35% din numarul total al angajatilor. Astfel, rata de fluctuatie a angajatilor este:

– 3.34% pa pentru angajatii care mai au pana la pensionare 35 de ani sau mai mult;

– liniar descrescatoare la 0% pentru angajatii cu numarul de ani pana la pensionare cuprins intre 35 de ani si 5 ani.

Pentru ultimii 5 ani pana la pensionare am considerat ca angajatii nu mai cauta sa-si schimbe locul de munca si ca au acumulat suficienta experienta pentru a nu fi inlocuiti pe motive disciplinare sau profesionale.

1.3 Rata concedierilor Pentru perioada de dupa iunie 2020 nu a fost comunicat un plan de reducere a personalului.

2. Ipoteze financiare

2.1 Rata de actualizare: Pentru rata de actualizare am considerat randamentele obligatiunilor de pe piata activa la sfarsitul lunii noiembrie 2020. Duratele reziduale pana la maturitate disponibile au fost de 1-11 ani si 14 ani. Pentru celelalte durate am estimat rata de actualizare folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson. Asumptiile pe termen lung au fost:

– Rata estimata a inflatiei pe termen lung 2.0% pa

– Randamentul real pe termen lung estimat al obligatiunilor guvernamentale 1.6% pa

– Prima de ilichiditate pentru Romania 0%.

Astfel, am considerat o rata forward de echilibru de 3.60% pa.

Metoda asigura compatibilitatea dintre rata de actualizare si rata inflatiei.

Rata de actualizare medie ponderata este 3.42% pa.

2.2 Rata inflatiei: Pe baza statisticilor emise de INSSE si a prognozei BNR din luna noiembrie 2020 am estimate rata inflatiei dupa cum urmeaza:

– 2.1% in 2020

– 2.5% in 2021-2030 si urmand o tendinta descrescatoare in anii urmatori.

Rata inflatiei medie ponderata este de 2.2% pa.

2.3 Rata de crestere a salariilor: Managementul Companiei a estimat pentru anul 2021 o crestere salariala medie de 0%, iar pentru 2022 si anii urmatori, cu rata anuala a inflatiei.

2.4 Evolutia pretului energiei: Compania a comunicat pretul kW-ului pentru al doilea semestru al anului 2020 de 0.465144 RON / kWh si l-a estimat la 0.525110 pentru 2021. Pentru 2022 si anii urmatori s-a estimat ca pretul kW-ului se va ajusta cu rata anuala a inflatiei.

Pentru zona TS- Principalele ipotezele care au stat la baza calculului actuarial la 31.12.2020. au fost urmatoarele:

Ipotezele care au stat la baza evaluarii beneficiilor angajatilor la 31 decembrie 2020 au fost:

- rata de actualizare medie ponderata de 3.40%

- pentru anul 2021 s-a estimat o crestere salariala medie de 0%, iar pentru 2022 si anii urmatori, o crestere cu rata anuala a inflatiei

- pretul electricitatii furnizate ca beneficiu pentru angajati si pensionari a fost de 0.465144 lei /kWh; pretul electricitatii va creste cu nivelul ratei estimate a inflatiei;

- rata inflatiei de 2.1% in 2020 si 2.5% in 2021 – 2030, valorile IPC au fost estimate pe baza statisticilor emise de INSSE si a prognozei BNR din luna noiembrie 2020 fluctuatia de personal diferentiata in functie de varsta si sex

8. PROVIZIOANE (continuare)

Pentru zona MN- Principalele ipotezele care au stat la baza calculului actuarial la 31.12.2020. au fost urmatoarele:

1. Ipoteze demografice despre caracteristicile viitoare ale angajatilor eligibili pentru beneficii:

1.1 Mortalitatea angajatilor si a membrilor familiilor lor: Tabela de Mortalitate a populatiei Romaniei 2018 (barbati si femei) emisa de Institutul National de Statistica (INSSE) a fost folosita in calcularea beneficiilor acordate salariatilor in RON. Pentru calculul beneficiilor sub forma de energie electrica gratuita acordate angajatilor dupa pensionare si pensionarilor s-au folosit ratele de mortalitate ajustate la 90% pentru a aproxima ratele de mortalitate pe generatii.

1.2 Rata rotatiei angajatilor: Rata de rotatie a angajatilor in 2020 a fost de 1.6%. Pentru reportarea la decembrie 2020 am considerat valorile medii anuale ale ultimilor trei ani care a fost 1.5% pa. Pe baza structurii pe varste a personalului angajat, modelul tine cont de numarul de ani ramasi pana la pensionare si estimeaza numarul total de angajati care ar fi probabil sa plece din companie la 1.5% din numarul total al angajatilor. Astfel, rata de fluctuatie a angajatilor este:

– 4.1% pa pentru angajatii care mai au pana la pensionare 35 de ani sau mai mult;

– liniar descrescatoare la 0% pentru angajatii cu numarul de ani pana la pensionare cuprins intre 35 de ani si 5 ani.

Pentru ultimii 5 ani pana la pensionare am considerat ca angajatii nu mai cauta sa-si schimbe locul de munca si ca au acumulat suficienta experienta pentru a nu fi inlocuiti pe motive disciplinare sau profesionale.

1.3 Rata concedierilor Pentru perioada de dupa iunie 2020 nu a fost comunicat un plan de reducere a personalului.

2. Ipoteze financiare

2.1 Rata de actualizare: Pentru rata de actualizare am considerat randamentele obligatiunilor de pe piata activa la sfarsitul lunii noiembrie 2020. Duratele reziduale pana la maturitate disponibile au fost de 1-11 ani si 14 ani. Pentru celelalte durate am estimat rata de actualizare folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson. Asumptiile pe termen lung au fost:

– Rata estimata a inflatiei pe termen lung 1.6% pa

– Randamentul real pe termen lung estimat al obligatiunilor guvernamentale 2.0% pa

– Prima de ilichiditate pentru Romania 0%.

Astfel am considerat o rata forward de echilibru de 3.60% pa.

Metoda asigura compatibilitatea dintre rata de actualizare si rata inflatiei.

Rata de actualizare medie ponderata este 3.38% pa.

2.2 Rata inflatiei: Pe baza statisticilor emise de INSSE si a prognozei BNR din luna noiembrie 2020 am estimate rata inflatiei dupa cum urmeaza:

– 2.1% in 2020

– 2.5% in 2021-2030 si urmand o tendinta descrescatoare in anii urmatiori.

Rata inflatiei medie ponderata este de 2.2% pa.

2.3 Rata de crestere a salariilor: Managementul Companiei a estimat pentru anul 2021 o crestere salariala medie de 0%, iar pentru 2022 si anii urmatiori, cu rata anuala a inflatiei.

2.4 Evolutia pretului energiei: Compania a comunicat pretul kW-ului pentru al doilea semestru al anului 2020 de 0.465144 RON / kWh si l-a estimat la 0.525110 pentru 2021. Pentru 2022 si anii urmatiori s-a estimat ca pretul kW-ului se va ajusta cu rata anuala a inflatiei.

Societatea ofera, de asemenea, un beneficiu constand in 1.200 kWh energie gratuita anual angajatilor care s-au pensionat din cadrul Societatii si au indeplinit anumite conditii de vechime.

In conformitate cu Hotararile Guvernului nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura constand in 1.200 kWh anual sub forma de energie electrica gratuita angajatilor care s-au pensionat anterior datei de 30 septembrie 2000 din unitati care au apartinut fostului Minister al Energiei.

Din contractul Colectiv de Munca in vigoare de la 1 ianuarie 2020 a fost exclus beneficiul in natura sub forma de energie electrica gratuita acordat angajatilor care s-au pensionat din cadrul Societatii, beneficiu care a fost prevazut in contractul Colectiv de Munca valabil pana la 31 decembrie 2019. Astfel, managementului Societatii considera ca din

8. PROVIZIOANE (continuare)

perspectiva legala. Societatea are obligatia de a acorda in continuare cota gratuita de energie persoanelor pensionate anterior datei de 30 septembrie 2000 si care indeplinesc conditiile prevazute in Hotararea Guvernului nr. 1041/2003. acest drept rezultand din prevederile HG nr. 1041/2003. Beneficiul sub forma de energie electrica gratuita acordata angajatilor care s-au pensionat ulterior datei de 30 septembrie 2000 sau care ar urma sa se pensioneze din cadrul Societatii nu se mai acorda incepand cu 1 ianuarie 2020. intrucat aceasta facilitate a fost exclusa in mod expres din Contractul Colectiv de Munca.

9. VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
Venituri in avans reprezentand imobilizari corporale din tariful de racordare, subventii pentru investitii, donatii si plusuri de inventar	655.706.053	2.002.622.998
Alte venituri in avans	342.359	82.834.921
Total	656.048.412	2.085.457.919

Din total venituri in avans reprezentand imobilizari corporale din tariful de racordare, subventii pentru investitii, donatii si plusuri de inventar in suma de 2.085.457.919 lei, a fost preluata prin fuziune suma de 1.381.944.203 lei.

10. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

La data de 1 ianuarie 2020 capitalul social al societatii era de 371.908.060 lei, iar la 30 iunie 2020 capitalul social al societatii era de 412.612.070 lei. impartit in 41.261.207 actiuni cu valoare nominala de 10 lei si era detinut astfel:

- Societatea Energetica Electrica SA detine un numar de 41.261.196 actiuni (99.9999733405763%);
- Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA detine un numar de 11 actiuni (0.0000266594237%).

In iunie 2020 se majorareaza capital cu valoare totala de 40.704.010 lei reprezentand aport in natura de echipamente componente ale sistemului AMR in valoare de 40.704.000 subscris de Electrica SA si aport in numerar 10 lei subscris de SDEE Muntenia Nord prin HAGEA 4/18.06.2020.

La data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre 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 Distributie Energie Electrica Romania 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 publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a, nr. 2351 din 10 iulie 2020. Fuziunea isi produce efectele incepand cu data efectiva, respectiv 31 decembrie 2020, cand SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A., in calitate de societati absorbite, si-au incetat existenta, fiind dizolvate fara a intra in lichidare. SDEE Transilvania Nord S.A., in calitate de societate absorbanta emite in favoarea actionarului societatilor absorbite, respectiv Electrica S.A., noi actiuni prin care isi majoreaza capitalul social aferent preluarii activului net de la Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. cu 501.893.900 lei, iar pentru preluarea activului net de la Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A 490.698.820 lei.

Noul capital social subscris este in valoare de 1.405.204.790 lei integral varsat, compus dintr-un numar de 140.520.479 actiuni nominative in valoare de 10 lei/ actiune, actionarul principal fiind Societatea Energetica Electrica SA

Repartizarea profitului

In cursul anului 2020, Societatea a inregistrat un profit net de 55.919.686 Lei, repartizat astfel:

- Suma de 3.195.837 Lei (5% din profitul brut) la rezerva legala;
- Suma de 52.723.849 lei urmeaza a fi repartizata in anul 2021 conform Hotararii AGA.

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

11. VENITURI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	0	<u>2019</u>	<u>2020</u>
		1	2
Cifra de afaceri neta		681.569.479	709.850.899
Venituri aferente costului productiei in curs de executie		1.941.386	(1.121.365)
Productia imobilizata		28.020.855	37.986.113
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	12.904.252
Venituri din subventii din exploatare		-	212.893
Alte venituri din exploatare		45.070.698	48.229.253
Total venituri din exploatare		756.602.418	808.062.045

Pentru 2019 si 2020 cifra de afaceri neta este compusa din urmatoarele:

Indicatorul	0	<u>2019</u>	<u>2020</u>
		1	2
Venituri realizate din distributia energiei electrice		635.770.979	667.116.165
Venituri din chirii		34.938.810	33.393.051
Lucrari diverse prestate catre terti		10.241.147	8.768.328
Venituri din vanzari de marfa		618.543	573.356
Cifra de afaceri neta		681.569.479	709.850.899

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Indicatorul	0	<u>2019</u>	<u>2020</u>
		1	2
Venituri din penalitati pentru intarzierea la plata		376.521	1.396.404
Reluarea veniturilor in avans pe masura amortizarii imobilizarilor corporale aferente		42.838.008	44.513.582
Alte venituri din activitatea de exploatare		1.856.169	2.319.267
Total alte venituri din exploatare		45.070.698	48.229.253

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII. MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE. CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Cheltuielile totale cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Salarii aferente exercitiului	164.778.847	185.913.705
Tichete de masa	6.863.085	7.842.405
Cheltuieli cu contributiile sociale si cheltuieli sociale	7.642.493	9.497.767
Total	179.284.425	203.253.877

Remunerarea directorilor si administratorilor a fost dupa cum urmeaza:

- In anul 2020 platile cu remunerarea directorilor cu contract de mandat au fost in suma de 3.822.039 lei (plus cheltuieli cu contributiile sociale in suma de 85.995 lei), din care suma de 1.042.636 lei aferenta anului 2019 (plus cheltuieli cu contributiile sociale in suma de 23.459 lei), provizionata la 31 decembrie 2019 – a se vedea Nota 8.1). Sumele calculate aferente contractelor de mandat pentru anul 2019 estimate a se acorda in 2020 au fost inregistrate in *Alte provizioane* (vezi Nota 8.1) si sunt in suma de 2.274.040 lei.

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- In anul 2019 platile cu remunerarea directorilor cu contract de mandat au fost in suma de 2.859.765 lei (plus cheltuieli cu contributiile sociale in suma de 64.343 lei).
- In anul 2020 platile cu remunerarea secretariatului Consiliului de Administratie au fost in suma de 82.056 lei (plus cheltuieli cu contributiile sociale in suma de 1.846 lei).
- In anul 2019 platile cu remunerarea secretariatului Consiliului de Administratie au fost in suma de 82.056 lei (plus cheltuieli cu contributiile sociale in suma de 1.846 lei).

Nu au fost acordate imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor.

Numarul mediu de angajati a fost urmatorul:

	2019	%	2020	%
Muncitori	1.240	56	1.237	56
Alte categorii	958	44	989	44
Total	2.198	100	2.226	100

Angajati existenti la data de 31.12.2020 in cadrul societatilor absorbite au fost preluati in urma fuziunii incepand cu data de 01.01.2021.

13. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	13.567.553	19.657.510
Cheltuieli cu energia achizitionata	193.596.618	203.853.391
Alte cheltuieli materiale	1.741.001	2.675.852
Alte cheltuieli din afara (consum propriu de energie si apa)	9.251.147	9.703.407
Cheltuieli privind marfurile	620.585	573.300
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	166.512.562	171.656.269
Ajustarea valorii activelor circulante. net	1.976.563	1.405.553
Cheltuieli privind prestatiile externe	89.585.005	78.190.086
Cheltuieli cu alte impozite. taxe si varsaminte asimilate	21.837.754	10.949.210
Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	15.822	17.993
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	10.881.131
Cheltuieli cu despagubiri. donatii si active cedate	4.963.489	3.533.391
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli. net	(13.472.439)	7.521.237
Alte cheltuieli de exploatare	490.195.660	520.618.330
Cheltuieli cu salariile (a se vedea Nota 12)	179.284.425	203.253.877
Total cheltuieli de exploatare	669.480.085	723.872.207

Cheltuielile de exploatare

Ponderea cea mai mare in cheltuielile de exploatare o au cheltuielile cu achizitia de energie. Energia achizitionata este destinata doar acoperirii consumului propriu tehnologic.

Cheltuielile cu alte impozite si taxe, au scazut cu 10.889 mii lei, respectiv cu 50,1% fata de perioada similara a anului trecut, ca urmare a scaderii contributiei banesti datorata catre ANRE de la 2% la 0.2% din cifra de afaceri realizata din activitatile ce fac obiectul licentelor acordate.

Variatia neta a ajustarilor privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli se datoreaza faptului ca in anul 2019 Societatea a reluat la venit parte din provizionul pentru pensii si obligatii cu suma de 13.436 mii lei, urmare a eliminarii unor beneficii din CCM, iar in anul 2020 in urma calculului actuarial s-au inregistrat cheltuieli cu provizioanele pentru beneficiile angajatilor suma de 6.063 mii lei.

Cheltuielile privind prestatiile externe includ urmatoarele:

Indicatorul	2019	2020
Cheltuieli pentru lucrari de intretinere si reparatii	7.980.730	11.187.842
Cheltuieli cu alte servicii executate de terti	22.719.688	21.708.353
Cheltuieli cu servicii de citire contoare de energie electrica	8.104.239	5.956.508
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	29.847.890	21.970.145
Cheltuieli cu chirile	14.964.362	10.139.139
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	2.449.537	2.951.622
Cheltuieli cu deplasarile	2.125.716	1.111.837

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Indicatorul	2019	2020
Cheltuieli cu serviciile bancare	678.249	622.521
Cheltuieli de protocol. reclama si publicitate	263.025	144.963
Cheltuieli cu primele de asigurare	325.376	885.130
Alte cheltuieli	126.193	1.512.027
Total cheltuieli privind prestatii externe	89.585.005	78.190.086

Alte cheltuieli se refera la onorarii si comisioane.

Cheltuielile cu alte servicii executate de terti se refera la urmatoarele: cheltuieli cadastru. abonamente si publicatii. protectia muncii. pregatire cadre. servicii informatice si altele.

14. IMPOZITUL PE PROFIT

	2019	2020
Profit inainte de impozitare	69.940.205	63.916.748
Efectul cheltuielilor nedeductibile	175.426.190	190.056.898
Alte influente de natura cheltuielilor deductibile	(209.512.772)	(212.142.172)
Efectul veniturilor neimpozabile	(62.635.288)	(63.573.754)
Alte influente de natura veniturilor impozabile	67.734.082	75.077.463
Profit impozabil	40.952.416	53.335.183
Cheltuiala cu impozitul pe profit (16%)	6.552.387	8.533.629
Suma reprezentand sponsorizari in limita prevazuta de lege	(182.000)	-
Bonificatie (TRIM I-5% -OUG nr.33/2020; TRIM II+III-10%-OUG nr.99/25.06.2020)	-	(536.567)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	6.370.387	7.997.062

Principalele cheltuieli nedeductibile sunt urmatoarele:

- cheltuiala cu provizioanele si ajustarile de valoare nedeductibile fiscal ale activelor in suma de 12.230.445 lei;
- amortizarea contabila a imobilizarilor in suma de 174.095.467 lei.

Alte influente de natura cheltuielilor deductibile sunt in principal urmatoarele:

- amortizarea fiscala a imobilizarilor corporale inregistrata in an in suma de 217.663.115 lei;
- rezerva legala deductibila in suma de 3.195.837 lei.
- cheltuieli cu deprecierea mijloacelor fixe cu ocazia reevaluarii in suma de 10.881.131 lei

Principalele venituri neimpozabile sunt urmatoarele:

- reluarea provizioanelor in principal provizioane pentru stocuri. provizioane aferente contractelor de mandat. provizioane pentru litigii. provizioane pentru active imobilizate. ajustari pentru clienti si debitori 6.155.917 lei;
- amortizarea contabila a veniturilor in avans in suma de 44.513.582 lei.
- venituri neimpozabile din reevaluarea mijloacelor fixe in suma de 12.904.252 lei

Alte influente de natura veniturilor impozabile sunt in principal urmatoarele:

- rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale dedusa fiscal in 2020, in suma de 13.229.621 lei;
- amortizarea fiscala a veniturilor in avans in suma de 54.401.812 lei.
- rezerva dedusa fiscal ptr.MF la care rezerva se diminueaza in urma reevaluarii la 31.12.2020 in suma de 6.984.895 lei

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

15. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE

15.1 Natura Tranzactiilor cu partile afiliate

Partile afiliate precum si o descriere sumara a activitatilor si a relatiilor lor cu Societatea sunt dupa cum urmeaza:

Parte afiliata	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Societatea Energetica Electrica SA. Societatea mama	Distributia si comercializarea energiei electrice. consultanta si management. Actionar majoritar al societatii.	Prestari de servicii AMR. refacturari diverse . dividende. sume trase cash pooling. servicii catre Societate
Societatea Electrica Furnizare S.A. societate din grup	Comercializarea energiei electrice	Facturarea serviciului de distributie a energiei electrice pentru consumatorii care au contracte de furnizare a energiei electrice incheiate cu Electrica Furnizare SA Actionar
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. ("SDEE Muntenia Nord SA) societatae din grup	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord	
Distributie Energie Electrica Romania S.A.. ("SDEE Transilvania Nord S.A.") societate din grup	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud	Actiuni detinute la SDEE TS
Electrica Serv S.A. societate din grup	Servicii in sectorul energetic (intretinere. reparatii. constructii)	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii. servicii auto si alte servicii catre Societate
Servicii Energetice Muntenia S.A.	Servicii in sectorul energetic (intretinere. reparatii. constructii)	

15.2 Sume datorate si de primit de la partile afiliate

Creante si datorii de la / catre societatile afiliate:

	Sold creante 31 decembrie 2020	Sold datorie 31 decembrie 2020
Societatea Energetica Electrica	6.923	1.195.528.810
Societatea Electrica Serv	498.316	33.829.051
Societatea Electrica Furnizare	279.531.508	24.208.028
SDEE TN	-	5.000
SDEE MN	5.000	-
TOTAL	280.041.747	1.253.570.889

	Sold creante 31 decembrie 2019	Sold datorie 31 decembrie 2019
Societatea Energetica Electrica SA	33.006	367.174.966
Societatea Electrica Serv	77.542	24.929.703
Societatea Electrica Furnizare	84.752.187	5.058.320
TOTAL	84.862.735	397.162.989

Creantele de la Electrica Furnizare includ, in principal, valoarea serviciilor de distributie de energie electrica.

Datoriile catre societatile afiliate provin in principal din:

- Imprumuturi, dobanzi aferente imprumuturilor, sume trase din cash pooling, precum si alte servicii de la Energetica Electrica SA;
- lucrari de investitii, achizitii auto, servicii de mentenanta si reparatii de la Electrica Serv;
- achizitie de energie electrica pentru consum propriu de la Electrica Furnizare SA.

15. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)

15.3 Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

Tranzactiile cu partile afiliate:

	TN Vanzari / venituri in 2020	TN Cumparari / cheltuieli in 2020
Societatea Energetica Electrica SA	-	17.596.875
Societatea FISE Electrica Serv	100.871	47.071.252
Societatea Electrica Furnizare	417.245.634	22.640.142
SDEE Muntenia Nord	-	-
SDEE Transilvania Sud	928.341	-
TOTAL	418.274.846	87.308.269
	TN Vanzari / venituri in 2019	TN Cumparari / cheltuieli in 2019
Societatea Energetica Electrica SA	339.880	21.046.283
Societatea FISE Electrica Serv	4.272	53.264.609
Societatea Electrica Furnizare	393.488.622	18.339.097
SDEE Muntenia Nord	-	-
SDEE Transilvania Sud	-	-
TOTAL	393.832.774	92.649.989

Tranzactiile de cumparari cu Societatea Energetica Electrica SA reprezinta in principal urmatoarele: servicii AMR, servicii remunerare garantare facilitate de credit , dobanda credit , servicii garantare scrisori garantie.

Tranzactiile cu Societatea Electrica Furnizare reprezinta urmatoarele: consum energie electrica, energie electrica CPT, chirie spatiu, alte servicii (utilitati,penalitati).

Tranzactiile de cumparari cu Societatea Electrica Serv reprezinta urmatoarele: achizitii de imobilizari; servicii de intretinere si reparatii; alte servicii (prestari auto, sanatate si securitatea muncii, chirie spatiu,stocuri,etc.).

Tranzactiile de vanzari cu Societatea Electrica Furnizare reprezinta urmatoarele: servicii de distributie de energie electrica; energie reactiva; piata de echilibrare; servicii de interventie in retea; servicii informatice; chirie spatiu;servicii telecomunicatii; taxa deconectare.

Tranzactiile de vanzari cu Societatea Electrica Serv reprezinta urmatoarele: servicii telecomunicatii; penalitati pentru nerespectarea termenului de livrare; avize .

Tranzactiile de vanzari cu Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud reprezinta servicii AMR

Tranzactiile de cumparari nu includ:

- de la Societatea Energetica Electrica SA dividendele, , refacturari ,majorare capital ,sume trase-cash pooling
- de la Societatea Electrica Furnizare energia pensionari lei, refacturare utilitati refacturare achizitii materiale Covid 19, compensatii intreruperi lungi neplanificate Ordin ANRE 11/2016, Grup TVA 4620080000
- de la Societatea FISE Electrica Serv garantiile de participare la licitatii, refacturare utilitati

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

15. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)

15.4 Solduri si tranzactii cu alte societati in care Statul detine controlul sau influenta semnificativa

In anul 2020 si 2019 Societatea a avut tranzactii de cumparare si vanzare cu societati in care Statul detine controlul sau influenta semnificativa, dintre care principalele sunt mentionate mai jos :

	Sold creante la 1 ianuarie 2020	Sold creante la 31 decembrie 2020	Sold datorie la 1 ianuarie 2020	Sold datorie la 31 decembrie 2020
Transelectrica	-	469.459	2.791.694	11.945.636
Complexul Energetic Oltenia	7.412	599	-	-
Hidroelectrica	1.002.433	521.700	2.370.415	47.044
Enel Energie	-	-	-	-
Electrificare CFR	262.322	420.251	-	-
Enel Energie Muntenia	-	-	-	-
Serviciul de telecomunicatii speciale	67.951	59.792	-	-
S.N.G.N. ROMGAZ SA	124.265	1.243.928	-	366
CNAIR	113	-	2.434	-
OPCOM	131.228	10.255	134.057	474.191
Termoficare Oradea	-	293	142.162	131.041
ANRE	-	-	583.070	175.672
Posta Romana	-	-	-	5.458
Autoritatea Feroviara Romana	-	-	-	657
Municipiul Ramnicu Sarat	-	2.020	-	-
Municipiu Galati	-	1.731.446	-	-
Nuclearelectrica	-	-	-	8.892.202
Altii	-	533.465	-	50.077
TOTAL	1.595.724	4.993.208	6.023.832	21.722.344
	Vanzari 2019	Vanzari 2020	Cumparari 2019	Cumparari 2020
ANRE	-	-	12.309.711	5.473.096
Transelectrica	190	880.107	17.840.877	66.599.383
Complexul Energetic Oltenia	50.139	9.123	610.277	-
Hidroelectrica	5.491.212	5.579.968	23.313.182	21.301.709
OPCOM	927.134	1.175.953	43.452.332	107.032.490
Termoficare Oradea	-	51.185	455.236	481.581
Enel Energie	-	-	-	-
Electrificare CFR	905.184	7.517.418	-	-
CNCFR	-	3.603.588	-	31.532
Enel Energie Muntenia	-	-	-	-
CNAIR	2.850.638	1.567.841	68.908	72.406
Serviciul de telecomunicatii speciale	683.741	663.207	-	-
S.N.G.N. ROMGAZ SA	494.715	11.103.368	-	4.117
Municipiul Buzau	-	1.156.930	-	-
Municipiul Galati	-	8.575.481	-	-
Municipiul Ramnicu Sarat	-	(116.609)	-	-
Electrocentrale Bucuresti	-	-	-	2.218.013
Posta Romana	-	-	-	73.065
Autoritatea Feroviara Romana	-	-	-	14.816
Administratia Bazinala Apa Somes Tisa	-	-	-	10.492
Termoficare Cluj	-	-	-	1.763
Consiul Judetean Cluj	-	-	-	9.645
Nuclearelectrica	-	-	-	82.196.522
SNTGN Trans Gaz	-	-	-	496
Municipiul Buzau	-	-	-	4.077
Altii	-	12.852.631	-	620.880
TOTAL	11.402.953	41.767.560	98.050.523	285.525.203

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

16. ANGAJAMENTE

1) Angajamente contractuale

Descrierea serviciilor	Ramas de executat la 31 decembrie 2019	Ramas de executat la 31 decembrie 2020
Achizitii energie electrica	123.920.356	303.551.848
Achizitii mijloace fixe	158.683.000	166.255.181
Total de executat	282.603.356	469.807.029

Din total angajamente contractuale in valoare de 469.807.029 lei, suma de 336.911.299 lei o reprezinta angajamentele contractuale preluate prin fuziune.

2) Garantii

La 31 decembrie 2020 Societatea a emis scrisori de garantie bancara in suma de lei 153.450.591 lei din care suma de 112.996.287 lei este preluata prin fuziune.

Scrisorile de garantie bancara emise de TN in suma de 40.454.303,98 lei sunt pentru urmatoarele societati:

Furnizor	Sold
ENERGY DISTRIBUTION SERVICES SRL	1.579.463,20
ENERGY DISTRIBUTION SERVICES SRL	1.579.463,20
LAND POWER	2.631.447,00
GEN-I, D.O.O	2.191.800,00
AXPO ENERGY ROMANIA	2.326.212,00
AXPO ENERGY ROMANIA	2.118.616,50
OPCOM SA	14.000.000,00
ELECTROCENTRALE BUCURESTI SA	1.319.186,40
HIDROELECTRICA SA	2.371.551,00
HIDROELECTRICA SA	1.884.960,00
HIDROELECTRICA SA	2.515.422,00
NUCLEARELECTRICA BUCURESTI SA	2.475.880,68
AXPO ENERGY ROMANIA	2.515.422,00
GEN-I, D.O.O	944.880,00
TOTAL	40.454.303,98

Scrisorile de garantie bancara emise de TS in suma de 38.675.734,73 lei sunt pentru urmatoarele societati:

Furnizor	Sold
OPCOM	1.500.000,00
GEN-I	2.285.400,00
GEN-I	2.684.640,00
NUCLEARELECTRICA	2.720.739,84
ENGIE ROMANIA	2.609.984,16
MUN SIGHISOARA	41.811,00
MUN SIGHISOARA	97.560,00
AXPO ENERGY	2.132.361,00
ENGIE ROMANIA	2.132.361,00
TINMAR ENERGY	2.128.434,00
OPCOM	1.500.000,00
ENGIE ROMANIA	1.022.590,80
MET ROMANIA ENERGY	1.027.017,60
GEN-I	4.291.872,00
CET ARAD	3.320.100,00
AXPO ENERGY	2.501.499,00
ENGIE ROMANIA	2.501.499,00
HIDROELECTRICA	2.078.573,95
HIDROELECTRICA	2.099.291,38
TOTAL	38.675.734,73

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Scrisorile de garantie bancara emise de MN in suma de 74.320.552,65 lei sunt pentru urmatoarele societati:

Furnizor	Sold
OPCOM SA	4.000.000,00
Next Energy Partners	2.199.600,00
Land Power SRL	2.198.040,00
Energy Distribution Services S.R.L.	2.738.190,00
SN Nuclearelectrica SA	8.158.878,00
SN Nuclearelectrica SA	3.341,52
Renovatio Trading SRL	2.192.580,00
SN Nuclearelectrica SA	5.197.920,00
SN Nuclearelectrica SA	2.227,68
Primaria Municipiului GALATI (SPFL GL)	13.020.788,52
NUCLEARELECTRICA	2.364.768,00
OMV Petrom SA	6.432.426,00
Entrex Services	720.020,45
ELECTRIC PLANNERS	1.022.805,00
Entrex Services	818.244,00
EFT FURNIZARE SA	204.561,00
Entrex Services	1.488.064,54
AXPO ENERGY SRL	637.741,94
NUCLEARELECTRICA SA	2.515.422,00
Entrex Services	908.208,00
TINMAR ENERGY SA	10.117.380,00
ELECTRIC PLANNERS	1.011.738,00
GEN-I	6.367.608,00
	74.320.552,65

17.CONTINGENTE

17.1 Riscuri fiscale

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor Ministere ale Guvernului. Guvernul roman are o serie de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale asupra companiilor romanesti. precum si asupra firmelor straine care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare. in natura lor. cu auditul fiscal efectuat de catre autoritatile fiscale din numeroase tari. dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale. ci si pe alte elemente legale sau de reglementare. de interes pentru agentia respectiva. In plus. agentile care efectueaza aceste controale par a fi mult mai putin reglementate. iar compania ce face subiectul controlului pare sa detina mult mai putine modalitati practice de protectie decat in numeroase alte tari.

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 zile de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile pot datora impozite si amenzi. In plus. legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

17.2 Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala. evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

17.3 Terenuri utilizate de Societate

Conform politicii Societatii, situatiile financiare includ valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate la data elaborarii situatiilor financiare.

Potrivit Legii nr. 99/1999, in cazul in care Societatea obtine titlul de proprietate pentru teren dupa momentul privatizarii terenul va fi considerat aport in natura al statului sau al autoritatilor locale. In acest sens Societatea va majora capitalul social cu valoarea terenurilor, iar beneficiari ai acestei majorari vor fi statul sau autoritatile locale.

Legea 318/2003 (actuala lege 123/2012) prevede ca terenurile aferente retelelor publice de distributie existente la data intrarii in vigoare a legii (16.08.2003) pentru care operatorul de distributie, titular de licenta, nu a dobandit dreptul de proprietate, in conditiile legii, sunt si raman in proprietatea publica a statului. Totodata, titularii de licenta pentru exploatarea capacitatilor de producere, transport sau distributie a energiei electrice dobandesc drepturi de uz, servitute de trecere subterana, de suprafata sau aeriana si drepturi de acces la utilitatile publice in legatura cu terenurile proprietate publica sau privata situate in vecinatatea capacitatii energetice.

Legea nu impiedica totusi Societatea sa obtina titluri de proprietate asupra suprafetelor de teren pe care se situeaza cladiri si constructii proprietatea Societatii care nu apartin de reseaua publica de distributie. Aceste terenuri reprezinta aport al Societatii Energetica Electrica SA la capitalul social al Societatii.

Societatea este implicata intr-o serie de procese legate de proprietatea asupra unor terenuri pe care se afla situate punctele de transformare si retelele de distributie, procese aflate deja in desfasurare in momentul aparitiei legii 318/2003, insa Societatea considera ca rezultatul acestei actiuni in justitie nu este semnificativ pentru situatiile financiare.

17.4 Ajutoare de concediere si pachete compensatorii

a) Beneficii in urma disponibilizarilor individuale la initiativa Societatii

Potrivit contractului colectiv de munca incheiat intre Societate si Sindicate, la desfacerea contractului individual de munca al salariatilor din initiativa Societatii, acesta va plati angajatilor beneficii la desfacerea contractului de munca in functie de vechimea in munca, astfel:

Vechime	Numar salarii medii brute pe Societate
1- 2 ani	2
2 - 5 ani	3
5 - 10 ani	4
10 - 20 ani	5
Peste 20 ani	8

b) Beneficii in urma disponibilizarilor colective la initiativa Societatii

In cazul concedierilor colective, conform contractului colectiv de munca, Societatea va plati angajatilor beneficii la desfacerea contractului de munca in functie de vechimea in munca, astfel:

Vechime	Numar salarii medii brute pe unitate
1- 3 ani	3
3 - 5 ani	6
5 - 10 ani	7
10 - 20 ani	11
peste de 20 ani	16

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

17. CONTINGENTE (continuare)

Prevederile de mai sus nu se aplica salariatilor cu contract individual de munca incheiat pe durata determinata. Prevederile de mai sus nu se aplica salariatilor care beneficiaza de alte drepturi salariale compensatorii superioare cumulate, stabilite prin reglementari legale privind reorganizarea sau restructurarea Societatii. Angajatii reincadrati in cadrul Societatii dupa disponibilizare nu beneficiaza de drepturile prevazute mai sus.

Societatea este implicata intr-o serie de litigii si dispute. Societatea 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. Societatea 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.

Situatiile financiare nu includ niciun provizion pentru datoriile referitoare la plati compensatorii, deoarece nu exista o obligatie prezenta legata de acest aspect.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

Evenimentele ulterioare considerate de Societate cu impact semnificativ sunt :

Tarife de distributie si metoda de reglementare

Incepand cu 1 ianuarie 2021, segmentul de distributie al Grupului Electrica se refera la activitatea DEER (cu zonele de retea Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord) si FISE EL SERV.

Segmentul de distributie a energiei electrice reprezinta o arie de activitate reglementata, in care operatiunile se desfasoara intr-un areal limitat din punct de vedere geografic in conformitate cu contractul de concesiune, iar natura serviciilor prestate si a obligatiilor specifice sunt stipulate in conditiile de licenta ale operatorului concesionar. Astfel, DEER prin zonele sale de retea, este operatorul de distributie a energiei electrice in regiunile Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud), Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna) si Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovita, Braila, Galati si Vrancea), operand instalatii electrice ce functioneaza la tensiuni intre 0,4 kV si 110 kV.

DEER detine licenta exclusiva pentru distributie in aceste zone de retea valabila pentru urmatorii opt ani cu posibilitate de prelungire pentru inca o perioada de 25 de ani. In cadrul activitatii de servicii pentru distributie, EL SERV furnizeaza servicii de mentenanta, reparatii si diverse servicii catre companiile din grup (inchiriere auto, inchiriere cladiri etc.), precum si reparatii si alte servicii conexe catre terti.

Tarifele specifice sunt determinate si aprobate de catre ANRE prin metoda "cos de tarife plafon", dupa cum a fost stabilit prin Ordinul ANRE nr. 169/18 septembrie 2018 privind aprobarea metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice (aplicabile in cea de-a patra perioada de reglementare 2019 - 2023), cu modificarile si completarile ulterioare si respectiv OUG nr. 1/15 ianuarie 2020 si Ordinul ANRE nr. 75/6 mai 2020 privind stabilirea RRR aplicate la aprobarea tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice.

Metoda de reglementare "cos de tarife plafon" are in vedere evitarea fluctuatiilor semnificative in tarifele percepute utilizatorilor pentru distributia de energie electrica. Modelul de stabilire a venitului reglementat se bazeaza pe principiul remunerarii in tarife a costurilor justificabile inregistrate de catre operatorul de distributie, sursa principala de profit a companiei de distributie fiind rata de rentabilitate a capitalului investit in activitatea de distributie.

Tarifele sunt ajustate anual, tinand cont de performanta operationala atinsa, cantitatile de energie electrica distribuite, cantitatile si pretul de achizitie al energiei electrice pentru acoperirea pierderilor tehnologice (CPT), costurile controlabile si necontrolabile, modificarea veniturilor din energia reactiva fata de cele prognozate, amortizarea si efectuarea cheltuielilor de capital preconizate, modificarea profitului brut din alte activitati fata de cel prognozat, precum si corectiile din perioadele anterioare efectuate conform metodologiei.

Perioada curenta de reglementare (a patra perioada de reglementare - PR4) a inceput la 1 ianuarie 2019 si se va incheia la 31 decembrie 2023. Se asteapta ca atat cadrul actual de reglementare, cat si regulile referitoare la determinarea BAR si a tarifelor de distributie sa ramana neschimbate cel putin pana la sfarsitul lui 2023. ANRE stabileste nivelul anual al tarifelor de distributie in RON pe MWh pentru fiecare companie de distributie, respectiv pe fiecare zona de retea in cazul unui OD fuzionat si pentru fiecare nivel de tensiune (inalta, medie si joasa). Tarifele facturate se insumeaza in functie de nivelul de tensiune aferent (ex. tariful pentru tensiune medie include tariful pentru tensiune inalta, iar tariful pentru tensiune joasa include tariful pentru tensiune inalta si tensiune medie).

DISTRIBUTIE ENERGIEI ELECTRICA ROMANIA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

ANRE stabileste venitul anual reglementat necesar pentru fiecare an al perioadei de reglementare pe baza proiectiilor transmise de operatorii de distributie in conformitate cu cerintele metodologice, la inceputul perioadei de reglementare.

Tarifele de distributie a energiei electrice aprobate de ANRE pentru anul 2021 sunt urmatoarele (RON/MWh):

Tarif (RON/MWh)	Aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2021			
	Ordinul ANRE nr.	Tensiune inalta	Tensiune medie	Tensiune joasa
SDMN	220/09 dec. 2020	18,72	38,15	127,88
SDTN	221/09 dec. 2020	19,23	47,12	107,58
SDTS	222/09 dec. 2020	22,23	45,24	111,31

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data 22 februarie 2021, de catre:

Administrator.

Director General
Ing. Emil Merdan

Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu