



## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

Situatii financiare consolidate

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la

**31 decembrie 2020**

intocmite in conformitate cu

**Standardele Internationale de Raportare Financiara** adoptate de catre Uniunea Europeana

# **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

## **SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**

### **INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA

---

#### **Cuprins**

<b>Situatia consolidata a pozitiei financiare</b>	<b>1</b>
<b>Situatia consolidata a profitului sau pierderii</b>	<b>3</b>
<b>Situatia consolidata a rezultatului global</b>	<b>4</b>
<b>Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii</b>	<b>5</b>
<b>Situatia consolidata a fluxurilor de numerar</b>	<b>7</b>
<b>Note la situatiile financiare consolidate</b>	
<b>Bazele intocmirii</b>	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	9
2. Bazele contabilitatii	18
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	18
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	18
<b>Politici contabile</b>	
5. Bazele evaluarii	20
6. Politici contabile semnificative	20
7. Adoptarea de noi standarde si interpretari	33
<b>Performanta financiara</b>	
8. Segmente operationale	35
9. Venituri	40
10. Energie electrica si gaze naturale achizitionate	40
11. Alte venituri si cheltuieli de exploatare	41
12. Rezultatul financiar	42
13. Rezultat pe actiune	42
<b>Beneficiile angajatilor</b>	
14. Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	42
15. Beneficii post-angajare si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	43
16. Cheltuieli privind beneficiile angajatilor	47
<b>Impozit pe profit</b>	
17. Impozit pe profit	47
<b>Active</b>	
18. Creante comerciale	49
19. Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	50
20. Alte creante	51
21. Numerar si echivalente de numerar	51

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**

#### **INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA

---

22. Active detinute in vederea vanzarii	52
23. Stocuri	52
24. Imobilizari corporale	53
25. Imobilizari necorporale	56
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>	
26. Capital si rezerve	58
27. Datorii comerciale	60
28. Alte datorii	60
29. Provizioane	60
30. Imprumuturi bancare pe termen lung	61
<b>Instrumente financiare</b>	
31. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	63
<b>Alte informatii</b>	
32. Achizitia de filiale	68
33. Parti afiliate	69
34. Conditionalitati	71
35. Angajamente	74
36. Evenimente ulterioare	74

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

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune	25	5.455.185	5.188.155
Alte imobilizari necorporale	25	7.213	13.410
Imobilizari corporale	24	508.130	544.098
Numerar restrictionat	21	-	320.000
Creante privind impozitul amanat	17	19.666	19.887
Alte active imobilizate		1.173	1.845
Active aferente drepturilor de utilizare		27.091	35.034
<b>Total active imobilizate</b>		<b>6.018.458</b>	<b>6.122.429</b>
<b>Active circulante</b>			
Creante comerciale	18	1.029.775	889.979
Alte creante	20	32.460	28.503
Numerar si echivalente de numerar	21	570.929	607.506
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	19	-	66.471
Numerar restrictionat	21	320.000	-
Stocuri	23	70.066	74.370
Cheltuieli in avans		2.817	2.699
Creante privind impozitul pe profit curent		1.837	8.288
Active detinute in vederea vanzarii	22	15.476	17.027
<b>Total active circulante</b>		<b>2.043.360</b>	<b>1.694.843</b>
<b>Total active</b>		<b>8.061.818</b>	<b>7.817.272</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	26	3.464.436	3.464.436
Prime de emisiune	26	103.049	103.049
Actiuni proprii	26	(75.372)	(75.372)
Contributii ale actionarilor in natura	26	7	7
Rezerva din reevaluare	26	116.372	87.665
Rezerve legale	26	392.276	371.833
Rezultat reportat		1.759.506	1.637.909
<b>Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii</b>		<b>5.760.274</b>	<b>5.589.527</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>5.760.274</b>	<b>5.589.527</b>

*(Continuare la pagina 2)*

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

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Datorii</b>			
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Leasing - termen lung		16.875	9.607
Datorii privind impozitul amanat	17	177.787	168.138
Beneficiile angajatilor	15	143.876	126.424
Alte datorii	28	33.873	36.775
Imprumuturi bancare pe termen lung	30	400.296	432.786
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>772.707</b>	<b>773.730</b>
<b>Datorii curente</b>			
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		-	1.008
Leasing - termen scurt		10.747	26.900
Descoperiri de cont	21	164.966	350.624
Datorii comerciale	27	607.195	730.455
Alte datorii	28	240.946	218.285
Venituri amanate		5.629	6.918
Beneficiile angajatilor	14,15	92.292	87.857
Provizioane	29	19.238	19.558
Datorii privind impozitul pe profit curent		9.211	4.898
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	30	378.613	7.512
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.528.837</b>	<b>1.454.015</b>
<b>Total datorii</b>		<b>2.301.544</b>	<b>2.227.745</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>8.061.818</b>	<b>7.817.272</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.*

**Director General**  
Georgeta Corina Popescu

**Director Financiar**  
Mihai Darie

4 martie 2021

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII**  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, cu exceptia informatiilor pe actiune)

	Nota	2020	2019
Venituri	9	6.501.100	6.279.834
Alte venituri din exploatare	11	165.422	160.031
Energie electrica si gaze naturale achizitionate	10	(3.905.705)	(3.859.617)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	25	(675.967)	(759.205)
Beneficiile angajatilor	16	(774.501)	(620.192)
Reparatii, intretinere si materiale		(104.577)	(100.379)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	24,25	(490.918)	(480.273)
Reluarea ajustarilor/(Ajustari) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	18,20	62.167	(4.940)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(325.104)	(381.037)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>451.917</b>	<b>234.222</b>
<b>Castig din achizitia de filiale</b>	32	<b>7.477</b>	<b>-</b>
Venituri financiare	12	9.651	14.118
Cheltuieli financiare	12	(26.736)	(22.297)
<b>Rezultat financiar net</b>		<b>(17.085)</b>	<b>(8.179)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>442.309</b>	<b>226.043</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	17	(54.766)	(19.366)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>387.543</b>	<b>206.677</b>
<b>Profit atribuibil</b>			
- actionarilor Societatii		387.543	206.677
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>387.543</b>	<b>206.677</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	13	<b>1,14</b>	<b>0,61</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.*

**Director General**  
Georgeta Corina Popescu

**Director Financiar**  
Mihai Darie

4 martie 2021

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL**  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	2020	2019
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>387.543</b>	<b>206.677</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere</i>			
Reevaluarea datoriilor privind planurile de beneficii determinate	15	(7.152)	291
Impozit amanat aferent reevaluarii datoriilor privind planurile de beneficii determinate	17	572	502
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	24	43.823	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	17	(7.931)	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>		<b>29.312</b>	<b>793</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>416.855</b>	<b>207.470</b>
<b>Total rezultat global atribuibil:</b>			
- actionarilor Societatii		416.855	207.470
<b>Total rezultat global</b>		<b>416.855</b>	<b>207.470</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.*

**Director General**  
Georgeta Corina Popescu

**Director Financiar**  
Mihai Darie

4 martie 2021

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Nota	Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>3.464.436</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>7</b>	<b>87.665</b>	<b>371.833</b>	<b>1.637.909</b>	<b>5.589.527</b>
<b>Rezultat global</b>								
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	387.543	<b>387.543</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	35.892	-	(6.580)	<b>29.312</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.892</b>	<b>-</b>	<b>380.963</b>	<b>416.855</b>
<b>Tranzactii cu actionarii Societatii</b>								
<b>Contributii si distribuii</b>								
Dividende catre actionarii Societatii	26	-	-	-	-	-	(246.108)	<b>(246.108)</b>
<b>Total tranzactii cu actionarii Societatii</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(246.108)</b>	<b>(246.108)</b>
<b>Alte modificari ale capitalurilor proprii</b>								
Constituirea rezervelor legale	26	-	-	-	-	20.443	(20.443)	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	26	-	-	-	(7.185)	-	7.185	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>3.464.436</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>7</b>	<b>116.372</b>	<b>392.276</b>	<b>1.759.506</b>	<b>5.760.274</b>

(Continuare la pagina 6)



**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>		<b>3.459.399</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>5.144</b>	<b>108.704</b>	<b>352.038</b>	<b>1.675.479</b>	<b>5.628.441</b>
<b>Rezultat global</b>									
Profitul net al exercitiului financiar		-	-	-	-	-	-	206.677	<b>206.677</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-	793	<b>793</b>
<b>Total rezultat global</b>		-	-	-	-	-	-	<b>207.470</b>	<b>207.470</b>
<b>Tranzactii cu actionarii Societatii</b>									
<b>Contributii si distribuii</b>									
Emisiune de actiuni ordinare	26	5.037	-	-	(5.137)	-	-	1.222	<b>1.122</b>
Dividende catre actionarii Societatii	26	-	-	-	-	-	-	(247.506)	<b>(247.506)</b>
<b>Total tranzactii cu actionarii Societatii</b>		<b>5.037</b>	-	-	<b>(5.137)</b>	-	-	<b>(246.284)</b>	<b>(246.384)</b>
<b>Alte modificari ale capitalurilor proprii</b>									
Constituirea rezervelor legale	26	-	-	-	-	-	19.795	(19.795)	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	26	-	-	-	-	(21.039)	-	21.039	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>		<b>3.464.436</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>7</b>	<b>87.665</b>	<b>371.833</b>	<b>1.637.909</b>	<b>5.589.527</b>

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

**Director General**  
 Georgeta Corina Popescu

**Director Financiar**  
 Mihai Darie

4 martie 2021

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	2020	2019
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>			
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>387.543</b>	<b>206.677</b>
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizarea imobilizarilor corporale	24	27.850	37.743
Amortizarea imobilizarilor necorporale	25	463.068	442.530
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	24	3.025	3.441
Castig din cedarea de imobilizari corporale	24	(285)	(2.256)
(Reluarea ajustarilor)/Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	18,20	(62.167)	4.940
(Reluarea ajustarilor)/Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	22	(188)	416
Modificari in provizioane, net	29	(320)	(9.548)
Rezultat financiar net	12	17.085	8.179
Modificari in obligatiile privind beneficiile angajatilor	15	-	(54.546)
Castig din achizitia de noi filiale	32	(7.477)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	17	54.766	19.366
		<b>882.900</b>	<b>656.942</b>
<b>Modificari in:</b>			
Creante comerciale		(87.249)	(135.955)
Alte creante		3.837	27.156
Cheltuieli in avans		593	(33)
Stocuri		4.307	(10.785)
Datorii comerciale		(76.010)	176.993
Alte datorii		(2.331)	3.406
Beneficiile angajatilor		14.735	4.775
Venit amanat		(1.289)	1.881
<b>Numerar generat din activitatea de exploatare</b>		<b>739.493</b>	<b>724.380</b>
Dobanzi platite		(19.953)	(12.893)
Impozit pe profit platit		(51.672)	(13.901)
<b>Numerar net din activitatea de exploatare</b>		<b>667.868</b>	<b>697.586</b>

(Continuare la pagina 8)

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	2020	2019
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(6.730)	(15.964)
Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(637.996)	(887.419)
Plati pentru achizitia de alte imobilizari necorporale		(2.226)	(2.243)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		5.012	8.384
Constituirea de depozite cu maturitate mai mare de 3 luni	19	-	(368.000)
Incasari la scadenta depozitelor cu maturitate mai mare de 3 luni	19	66.471	438.000
Dobanzi incasate		8.962	15.845
Efectul net de numerar datorat obtinerii controlului asupra filialei achizitionate	32	5.577	-
Plati pentru achizitia de filiale	32	(8.006)	-
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>(568.936)</b>	<b>(811.397)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>			
Incasari din emiterea de actiuni, net	26	-	1.122
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung	30	354.383	120.260
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen lung	30	(29.130)	-
Plati aferente leasing		(29.324)	(38.310)
Dividende platite	26	(245.780)	(247.198)
Rambursarea finantarilor pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		-	(11.939)
<b>Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare</b>		<b>50.149</b>	<b>(176.065)</b>
<b>Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>		<b>149.081</b>	<b>(289.876)</b>
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	21	256.882	546.758
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	21	<b>405.963</b>	<b>256.882</b>

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

Tranzactiile nemonetare sunt prezentate in Nota 21.

**Director General**  
Georgeta Corina Popescu

**Director Financiar**  
Mihai Darie

4 martie 2021

# SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

### 1 Entitatea care raporteaza si informatii generale

#### (a) Informatii generale despre Grup

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare consolidate ale Societatii Energetice Electrice S.A. („Societatea” sau „Electrica SA”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

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

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei (fostul Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri) care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

Actiunile Societatii sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti, iar certificatele globale de depozit (GDR-uri) sunt cotate la Bursa de Valori de la Londra (LSE). Actiunile care se tranzactioneaza la Bursa de Valori de la Londra sunt certificatele globale de depozit, un certificat global de depozit reprezentand patru actiuni. Bank of New York Mellon este banca depozitara pentru aceste valori mobiliare.

La 31 decembrie 2020, filialele Societatii sunt urmatoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31 decembrie 2020
Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)	Distributia energiei electrice in zonele geografice Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord	14476722	Cluj-Napoca	100%
Electrica Furnizare S.A.	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998409513906%
Electrica Serv S.A.	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	100%
Electrica Energie Verde 1 SRL* („EEV1” – fosta Long Bridge Milenium SRL)	Productia de energie electrica	19157481	Bucuresti	100%*

\*detinere indirecta - Electrica Energie Verde 1 SRL este detinuta 100% de catre filiala Electrica Furnizare S.A.

La 31 decembrie 2019, filialele Societatii au fost urmatoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31 decembrie 2019
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. („SDEE Muntenia Nord S.A.”)	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord	14506181	Ploiesti	99,9999719027621%
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. („SDEE Transilvania Nord S.A.”)	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Nord	14476722	Cluj-Napoca	99,9999731116341%
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. („SDEE Transilvania Sud S.A.”)	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud	14493260	Brasov	99,999977637%

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

<b>Filiala</b>	<b>Activitatea</b>	<b>Cod unic de inregistrare</b>	<b>Sediu social</b>	<b>% participatie la 31 decembrie 2019</b>
Electrica Furnizare S.A.	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998390431663%
Electrica Serv S.A.	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	100%
Servicii Energetice Muntenia S.A.	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29384120	Bucuresti	100%

### ***Schimbari in structura Grupului in anul 2020***

#### **Fuziunea celor trei societati de distributie din cadrul Grupului**

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

Ulterior, in data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre societatile de distributie anterior mentionate, entitatea absorbanta fiind Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. in baza proiectului de fuziune nr. 1404 din data de 26 iunie 2020 care a fost inregistrat la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Cluj, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova si Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Brasov si publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a, nr. 2351 din data de 10 iulie 2020.

In sedinta din data de 21 august 2020, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Electrica SA a aprobat participarea in Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A. si exprimarea unui vot favorabil cu privire la aprobarea dizolvării fara lichidare si radierii din Registrul Comertului si din evidentele administratiei financiare a societăților absorbite, SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A. incepand cu data efectiva a fuziunii, ca efect al fuziunii, in conformitate cu prevederile Proiectului de Fuziune. Ulterior, in data de 26 august 2020, au avut loc Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor SDEE Transilvania Nord S.A., SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A. privind aprobarea fuziunii de catre societatile participante la procesul de fuziune.

In data de 14 octombrie 2020, Tribunalul Specializat Cluj a admis cererea formulata de SDEE Transilvania Nord S.A., in calitate de societate absorbanta, respectiv SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A., in calitate de societati absorbite, a aprobat fuziunea si a dispus radierea din Registrul Comertului a societăților absorbite.

Prin urmare, fuziunea si-a produs 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. Prin urmare, toate activele si pasivele detinute de acestea au fost transferate prin efectul operatiunii de fuziune prin absorbtie si de drept catre SDEE Transilvania Nord S.A., in calitate de societate absorbanta, in schimbul emiterii in favoarea actionarului societăților absorbite, respectiv Electrica SA, de noi actiuni la capitalul social al societății absorbante.

Astfel, in data de 31 decembrie 2020, Distributie Energie Electrica Romania SA, formata prin fuziunea celor trei filiale de distributie a energiei electrice a fost inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului.

De asemenea, in baza Deciziei nr. 2461 din 23 decembrie 2020 a Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energie, licentele de distributie a energiei electrice acordate de autoritatea de reglementare societăților absorbite pentru

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

zonele Muntenia Nord si Transilvania Sud au fost transferate catre societatea absorbanta, Distributie Energie Electrica Romania S.A., incepand cu 1 ianuarie 2021.

#### **Fuziunea celor doua societati de servicii energetice din cadrul Grupului**

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

Ulterior, in data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre Electrica Serv S.A. si Servicii Energetice Muntenia S.A. in baza proiectului de fuziune nr. 934 din data de 12 iunie 2020 care a fost inregistrat la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti si a fost publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a, nr. 2303 din data de 8 iulie 2020.

In sedinta din data de 21 august 2020, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Electrica SA a aprobat, in calitate de actionar al Servicii Energetice Muntenia S.A., participarea in Adunarea Generala Extraordinara a Servicii Energetice Muntenia S.A. si exprimarea unui vot favorabil cu privire la aprobarea dizolvării fara lichidare si radierii din Registrul Comertului si din evidentele administratiei financiare a societatii absorbite Servicii Energetice Muntenia S.A. incepand cu data efectiva a fuziunii, respectiv 30 noiembrie 2020. Ulterior, in data de 25 august 2020, au avut loc Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor Electrica Serv S.A., respectiv Societatea Servicii Energetice Muntenia S.A. privind aprobarea fuziunii de catre societatile participante la procesul de fuziune.

In data de 17 septembrie 2020, Tribunalul Bucuresti, sectia a VI-a civila, a admis cererea formulata de Electrica SERV S.A., in calitate de societate absorbanta, respectiv de Servicii Energetice Muntenia S.A., in calitate de societate absorbita, a constatat legalitatea operatiunii de fuziune si a dispus inregistrarea in Registrul Comertului a mentiunilor privind procesul de fuziune.

Prin urmare, fuziunea si-a produs efectele incepand cu data efectiva, respectiv 30 noiembrie 2020, cand Servicii Energetice Muntenia S.A., in calitate de societate absorbita, si-a incetat existenta, fiind dizolvata fara a intra in lichidare. Prin urmare, toate activele si pasivele detinute de aceasta au fost transferate prin efectul operatiunii de fuziune prin absorbtie si de drept catre Electrica Serv S.A., in calitate de societate absorbanta, cu majorarea capitalului social al Electrica Serv S.A. in schimbul emiterii in favoarea actionarului societatii absorbite, respectiv Electrica SA, de noi actiuni in capitalul social al societatii absorbante.

Astfel, incepand cu data de 1 decembrie 2020, fuziunea celor doua companii a fost finalizata, iar serviciile energetice ale Grupului se deruleaza doar sub umbrela Electrica Serv. Inregistrarea la Oficiul National al Registrului Comertului a avut loc in data de 2 decembrie 2020, cu data efectiva 30 noiembrie 2020.

Ambele fuziuni care au avut loc in cadrul Grupului in cursul anului 2020 constau doar in reorganizarea filialelor si nu au impact asupra situatiilor financiare consolidate, Electrica SA ramanand societatea-mama, cu aceeasi cota de participatie.

#### **Achizitie parc fotovoltaic**

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

Finalizarea tranzactiei si transferul titlului de proprietate asupra partilor sociale catre Electrica Furnizare S.A. a fost realizata in data de 31 august 2020, pretul de achizitie al partilor sociale fiind de 7.830 mii ron (echivalentul a 1.617.940 EUR). In data de 30 octombrie 2020, pretul tranzactiei a fost ajustat in conformitate cu prevederile contractului de vanzare-cumparare, in functie de rezultatele financiare de la momentul inchiderii balantei de verificare de la data de 31 august 2020, pretul final fiind de 8.006 mii RON (echivalentul a 1.637.515 EUR si comisioane de 17.318 EUR). Pe langa alte elemente ale tranzactiei, Electrica Furnizare S.A. a preluat imprumuturile fostilor asociati ai Long Bridge Milenium S.R.L. acordate societatii achizitionate in valoare totala de 18.473 mii RON (echivalentul a 3.817.749 EUR) (a se vedea

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Nota 32).

In data de 24 noiembrie 2020, societatea Long Bridge Milenium SRL si-a schimbat denumirea in Electrica Energie Verde 1 SRL.

#### ***Activitatile principale ale Grupului***

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

Filiala de distributie a Societatii, Distributie Energie Electrica Romania S.A., formata prin fuziunea prin absorbtie a celor trei filiale de distributie Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., opereaza acum linii electrice in 18 judete, din trei zone geografice ale tarii, reprezentand 40,7% din teritoriul Romaniei, si deserveste peste 3,8 milioane de utilizatori. Aceasta factureaza serviciul de distributie a energiei electrice catre furnizorii de energie electrica (in principal catre filiala Electrica Furnizare S.A.), care factureaza mai departe consumatorilor finali consumul de energie electrica.

Electrica Furnizare S.A. activeaza atat pe piata concurentiala cat si ca furnizor de ultima instanta pentru un numar aproximativ de 3,1 milioane de clienti (definit ca furnizorul desemnat de autoritatea de reglementare pentru a presta serviciul universal de furnizare a energiei electrice in conditii specifice reglementate) in regiunile Muntenia Nord, Transilvania Nord si Transilvania Sud. Conform reglementarilor emise de Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei ("ANRE"), furnizorii de ultima instanta sunt obligati sa asigure furnizarea de energie electrica catre consumatorii finali care nu si-au exercitat dreptul de eligibilitate – dreptul de a alege furnizorul de energie electrica (denumiti in continuare consumatori captivi). Incepand cu 1 ianuarie 2021, ca urmare a modificarilor cadrului de reglementare aplicabil, Electrica Furnizare S.A. este desemnata ca furnizor de ultima instanta (FUI) la nivel national, continuand sa furnizeze clientilor existenti in regim de serviciu universal, dar si cu posibilitatea de a prelua in regim de ultima instanta clientii ramasi fara furnizor din orice zona de retea de pe teritoriul Romaniei.

Totodata, Electrica Furnizare S.A. este desemnata furnizor de ultima instanta si in sectorul gazelor naturale, inasa doar cu posibilitatea de preluare a clientilor ramasi fara furnizor.

Prin achizitia noii filiale Electrica Energie Verde 1 S.R.L. (fosta Long Bridge Milenium S.R.L.) incepand cu data de 31 august 2020, Grupul a intrat pe segmentul de productie a energiei electrice din surse regenerabile.

Electrica Energie Verde 1 S.R.L. este un producator de energie electrica din surse regenerabile care opereaza un parc fotovoltaic in Stanesti, judetul Giurgiu, cu o capacitate instalata de 7,5 MW (capacitate de functionare limitata la 6,8 MW). In 2020, functionarea centralei a fost continua, fara evenimente semnificative care sa conduca la oprirea productiei, producand in total 10.131 MWh. Conform Legii nr. 220/2008 si pe baza acreditarii emise de ANRE, parcul Stanesti primeste un numar de 6 certificate verzi („CV”) pentru fiecare MWh produs si livrat, dintre care pana in 2020, 4 CV au fost emise pentru tranzactionare si 2 CV au fost amanate (modificarea este introdusa prin Legea nr. 184/2018). Certificatele verzi amanate vor fi reintroduse incepand cu 1 ianuarie 2021, in transe lunare egale pana la 31 decembrie 2030.

#### ***(b) Reglementari in sectorul energetic***

##### ***Mediul de reglementare***

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei.

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Unele dintre principalele atributii ale ANRE sunt de a aproba preturi si tarife si de a emite metodologii de fundamentare 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 nr. 169/2018 cu modificarile ulterioare (Ordinele nr. 193/2018, nr. 60/2019, nr. 203/2019, nr. 207/2020 si nr. 3/2021).

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):

<b>Ordin 198,199,197/20.12.2018</b>			
<b>1 ianuarie-28 februarie 2019</b>			
	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
<b>Ordin 25,26,24/25.02.2019</b>			
<b>1 martie-30 iunie 2019</b>			
	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
<b>Ordin 79,80,78/24.06.2019</b>			
<b>1 iulie-31 decembrie 2019</b>			
	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
<b>Ordin 228,229,227/16.12.2019</b>			
<b>1 ianuarie-15 ianuarie 2020</b>			
	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
<b>Ordin 8,9,7/15.01.2020</b>			
<b>16 ianuarie-31 decembrie 2020</b>			
	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



## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

In 2019, a inceput o noua perioada de reglementare, sub incidenta prevederilor Ordinului ANRE nr. 169/2018 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice (perioada de reglementare IV: 2019-2023).

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.

Incepand cu anul 2019, rata reglementata de rentabilitate („RRR”) a BAR a fost 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 ratei reglementate de rentabilitate 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 a fost modificata de la 2% la 0,2%).

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

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

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

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

- acordarea unui stimulent RRR de 2% pentru investitiile in reseaua electrica de distributie realizate din fonduri proprii in cadrul unor proiecte in care au fost atrase si fonduri europene nerambursabile, daca investitiile sunt 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 si 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, nr. 203/2019, nr. 207/2020 si nr. 3/2021), denumita in continuare Metodologie, determinarea tarifelor de distributie are la baza, printre altele, BAR-ul. Calculul BAR se bazeaza pe cheltuielile de capital.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Baza reglementata a activelor la inceputul primei perioade de reglementare (1 ianuarie 2005) („BAR initial”) include valoarea neta contabila a imobiliarilor 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 cantitatile 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.

#### ***Furnizarea energiei electrice***

##### *Piata reglementata*

Incepand cu 1 ianuarie 2018, a fost realizata liberalizarea totala a pietei de energie si au fost create conditii pentru trecerea in eligibilitate a unui numar mai mare de clienti casnici. Au existat migrari semnificative de clienti casnici intre furnizori, ceea ce a condus la modificarea structurii portofoliului acestora. De asemenea, in anul 2019 a existat o crestere a numarului de produse oferite de furnizori clientilor finali si a optiunilor clientilor pentru oferte ce combina energie electrica, gaze naturale si/sau servicii telecomunicatii.

Totusi, dupa liberalizarea totala de la 1 ianuarie 2018 mentionata anterior, cadrul de reglementare pentru activitatea de furnizare a fost modificat incepand cu 1 martie 2019, in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 114/2018. Noua legislatie secundara aprobata de catre ANRE a reintrodus contractele reglementate cu producatorii si a modificat metodologia de tarificare pentru clientii casnici din segmentul reglementat. Ulterior, prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 1/2020, s-a scurtat perioada de aplicare a tarifelor reglementate la clientii casnici, respectiv pana la 31 decembrie 2020. Prin legislatia secundara emisa de catre ANRE s-au aprobat o serie de reguli si conditii privind liberalizarea pietei de energie electrica cu privire la modalitatea si frecventa de informare si ofertare a clientilor finali beneficiari de serviciu universal, furnizarea in regim de ultima instanta, contractele cadru aplicabile si posibilitatea de a acorda o reducere comerciala clientilor casnici, cel putin pana la data de 30 iunie 2021.

Modificarile legislative mentionate anterior sunt aplicabile clientilor din piata reglementata, in conditiile in care, in conformitate cu prevederile Legii energiei electrice si Directivei Europene nr. 54/2003, piata de energie electrica s-a liberalizat complet incepand cu 1 iulie 2007, toti consumatorii fiind declarati eligibili. Consumatorii eligibili isi pot alege in mod liber furnizorul de la care cumpara energie electrica, la preturi negociate cu furnizorul. Pentru ceilalti consumatori (inclusiv cei care nu au uzat de eligibilitate), asa cum este mentionat anterior, tarifele/preturile au fost aprobate/avizate in baza ordinelor ANRE, pana la 31 decembrie 2019 pentru clientii finali noncasnici si pana la 31 decembrie 2020 pentru clientii finali casnici.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Prin Ordinul ANRE nr. 188/2020 pentru aprobarea Regulamentului de desemnare a furnizorilor de ultima instanta, dispare notiunea de FUI obligat si FUI optional. Desemnarea unui furnizor in calitate de FUI se realizeaza la nivel national si nu pe zone de retea, cum era prevazut anterior. FUI sunt desemnati pe perioada nedeterminata, incepand cu 1 ianuarie 2021, iar in cadrul procesului de desemnare nu se mai aplica criteriul de eligibilitate bazat pe deservirea unui numar de cel putin 2.000 de locuri de consum la nivel national, astfel incat orice furnizor poate deveni FUI.

Prin Decizia ANRE nr. 2123/2020, Electrica Furnizare S.A. a fost desemnata in calitate de furnizor de ultima instanta pe perioada nedeterminata, incepand cu 1 ianuarie 2021, pentru toate zonele de retea din Romania. Criteriul de preluare a unui client in regim de furnizor ultima instanta va fi "costul cel mai mic", indiferent daca este vorba despre clienti casnici sau noncasnici. Costul cel mai mic se stabileste de catre ANRE lunar, pentru fiecare zona de retea, prin consultarea ofertelor publicate de FUI pe paginile proprii de internet.

#### *Piata concurentiala*

Tranzactionarea pe piata angro concurentiala este transparenta, publica, centralizata si nediscriminatorie. Participantii pe piata angro pot tranzactiona energie electrica pe baza de contracte bilaterale incheiate pe pietele dedicate.

Furnizarea energiei electrice la clientii din piata concurentiala se realizeaza pe baza de contracte negociate (in limita reglementarilor in vigoare). Consumul de energie electrica este facturat, conform prevederilor contractuale, la tarife negociate cu consumatorul final.

#### *CertIFICATE VERZI*

Furnizorii de energie electrica au obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplica la cantitatea de energie electrica achizitionata si furnizata consumatorilor finali. Costul certificatelor verzi se factureaza consumatorilor finali separat fata de tarifele pentru energia electrica.

Pentru anul 2020, cota obligatorie estimata de certificate verzi a fost stabilita de catre ANRE prin Ordinul nr. 238/2019, la valoarea de 0,45061 CV/MWh, urmand ca pana la data de 1 martie 2021 ANRE sa stabileasca, tot prin ordin, cota finala anuala obligatorie de achizitie de certificate verzi aferenta anului 2020, pe baza cantitatilor de energie electrica din surse regenerabile si a consumului final de energie electrica din anul precedent. Pentru anul 2019, cota obligatorie de certificate verzi a fost stabilita de catre ANRE prin Ordinul nr. 18/2020 la valoarea de 0,433548 CV/MWh.

#### **Productia de energie electrica**

##### *CertIFICATE VERZI*

Producatorii de energie electrica au dreptul sa primeasca un anumit numar de certificate verzi pentru fiecare MWh de energie electrica produsa din surse regenerabile si livrata in retea, conform Legii nr. 220/2008 si pe baza acreditarii emise de ANRE. Parcul fotovoltaic Stanesti este acreditat pentru a primi un numar de 6 CV pentru fiecare MWh produs si livrat, din care pana in anul 2020 au fost emise 4 CV tranzactionabile si 2 CV amanate (amanarea este introdusa de Legea nr. 184/2018).

Valorificarea certificatelor verzi se poate face pe pietele spot, la termen sau pe piata combinata. Pretul de vanzare trebuie sa se incadreze intre valorile minime si maxime stabilite de Legea nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a productiei de energie electrica din surse regenerabile de energie, republicata, cu modificarile ulterioare.

Valoarea de tranzactionare a certificatelor verzi pe piete in conformitate cu prevederile legii nr. 220/2008, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare conform Ordonantei nr. 24/2017, se incadreaza intre:

- (a) o valoare minima de tranzactionare de 29,4 EUR/certificat; si

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

(b) o valoare maxima de tranzactionare de 35 EUR/certificat.

In anul 2020, tranzactionarea certificatelor verzi a fost realizata la pretul minim pe toate pietele ca urmare a excedentului de CV ofertate la vanzare fata de obligatiile de achizitie ale furnizorilor.

#### ***Impact COVID-19***

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

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

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

Acolo unde a fost posibila determinarea impactului financiar in baza unor rationamente profesionale elaborate de conducere, acesta a fost recunoscut in situatia consolidata a profitului sau pierderii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (a se vedea Nota 18 pentru ajustarile de depreciere a creantelor comerciale). Grupul continua sa monitorizeze atent evolutia macroeconomica si pe masura ce informatii suplimentare vor fi disponibile, se vor analiza efectele acestora asupra activitatii companiilor din Grup si asupra rezultatelor financiare.

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

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### **2 Bazele contabilitatii**

Aceste situatii financiare consolidate anuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („IFRS-EU”). Situatiile financiare consolidate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 4 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii actionarilor in Adunarea Generala programata pe 28 aprilie 2021.

Societatea intocmeste o versiune in original a situatiilor financiare consolidate pregatite in conformitate cu IFRS-EU in limba engleza, in scopul indeplinirii cerintelor de raportare ale Bursei din Londra.

Politicile contabile ale Grupului sunt incluse in Nota 6. Grupul a aplicat consecvent politicile contabile in toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare consolidate.

#### **3 Moneda functionala si moneda de prezentare**

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in Lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a tuturor companiilor din cadrul Grupului. Toate sumele au fost rotunjite la cea mai apropiata mie, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

#### **4 Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor**

Pentru intocmirea acestor situatii financiare consolidate, conducerea a elaborat rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile ale Grupului si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari. Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor sunt recunoscute prospectiv.

##### *(a) Rationamente profesionale*

Informatii cu privire la rationamentele profesionale in aplicarea politicilor contabile care au cele mai semnificative efecte asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare consolidate sunt prezentate mai jos.

##### *Recunoasterea veniturilor*

Grupul isi evalueaza angajamentele cu clientii pe baza anumitor criterii pentru a determina daca actioneaza in calitate de contractant principal sau de agent. In aplicarea IFRS 15, Grupul a identificat ca actioneaza in calitate de agent in cadrul tranzactiilor desfasurate ca si Parte Responsabila cu Echilibrarea („PRE”), iar venitul recunoscut este suma neta a comisionului realizat de Grup. Grupul a concluzionat ca actioneaza in calitate de contractant principal in toate celelalte angajamente contractuale.

##### *Acorduri de concesiune a serviciilor*

Filialele de distributie (in calitate de concesionari), care la data de 31 decembrie 2020 au fuzionat intr-un singur operator de distributie au incheiat contracte de concesiune cu Ministerul Economiei in anul 2005, actualizate prin acte aditionale. Aceste contracte au ca obiect exploatarea serviciului de distributie a energiei electrice in teritoriul stabilit (Transilvania Nord, Transilvania Sud, Muntenia Nord), pe riscul si raspunderea concesionarilor si tinand cont de reglementarile aplicabile exploatarii, modernizarii, reabilitarii si dezvoltarii retelelor de distributie a energiei electrice prevazute in Legea Energiei Electrice, termenii si conditiile licentelor de distributie a energiei electrice si regulamentelor emise de ANRE. Operatorul de distributie format din fuziunea celor trei operatori de distributie din cadrul Grupului, Distributie Energie Electrica Romania, a incheiat acte aditionale la contractele de concesiune semnate cu Ministerul Economiei pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice in toate cele trei zone.

IFRIC 12 „Acorduri de concesiune a serviciilor” trateaza acordurile de concesiune a serviciilor de tipul public-privat. IFRIC 12 se aplica pentru acordurile de concesiune de servicii de tip public-privat daca:

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

(a) concedentul controleaza sau reglementeaza serviciile pe care concesionarul trebuie sa le presteze cu infrastructura, cui trebuie sa le presteze si la ce pret; si

(b) concedentul controleaza - prin dreptul de proprietate, dreptul la beneficiu sau altfel - orice interes rezidual semnificativ in infrastructura la incheierea perioadei acordului.

Controlul sau reglementarea la care face referire conditia de la punctul (a) poate sa fie de natura contractuala sau de o alta natura (spre exemplu prin intermediul unui organism de reglementare). Activitatea operatorilor serviciului de distributie, inclusiv tarifele de distributie, sunt reglementate de ANRE.

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, concesionarii platesc o redeventa anuala recunoscuta in tariful de distributie de 1/1000 din veniturile din distributia energiei electrice. Conform contractelor de concesiune, pentru distributia energiei electrice concesionarii folosesc activele reprezentand reseaua de distributie aflate in proprietatea lor, localizate in teritoriul mentionat anterior. Conform contractelor de concesiune, concedentul va cumpara la sfarsitul perioadei de concesiune dreptul de proprietate asupra "bunurilor relevante", reprezentand in principal retelele de distributie a energiei electrice, la un pret egal cu valoarea bazei reglementate a activelor la sfarsitul perioadei de concesiune.

In cadrul acordurilor de concesiune, Grupul efectueaza cheltuieli semnificative in legatura cu dezvoltarea si mentenanta infrastructurii. Lucrarile de constructii sunt externalizate de catre Grup catre subcontractori sau sunt efectuate intern in cadrul Grupului. Rationamente profesionale semnificative sunt implicate in contabilizarea acordurilor de concesiune conform IFRIC 12, inclusiv in legatura cu recunoasterea veniturilor in baza separarii serviciilor de constructii sau modernizare de cele de operare.

Concesionarii actioneaza in calitate de furnizori de servicii (construiesc, modernizeaza si reabiliteaza reseaua de distributie) si astfel veniturile aferente constructiei sau imbunatatirii infrastructurii sunt inregistrate conform IFRS 15. Acest lucru determina recunoasterea veniturilor si cheltuielilor in contul de profit si pierdere (aferente constructiei si modernizarii infrastructurii), precum si a unei marje care rezulta din prestarea serviciilor de constructie stabilita de catre Grup. Marja de 3% aplicata este determinata pe baza experientei Grupului in colaborarea cu contractori externi.

#### *(b) Ipoteze si incertitudini datorate estimarilor*

Informatii cu privire la ipotezele si incertitudinilor datorate estimarilor care ar putea determina ajustari semnificative in perioada urmatoare de doisprezece luni sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 6 k) – estimari cu privire la duratele utile de viata ale imobiliarilor necorporale privind acordurile de concesiune;
- Nota 6 j) – estimari cu privire la duratele utile de viata ale imobiliarilor corporale;
- Nota 6 b) – ipoteze cu privire la recunoasterea veniturilor din furnizarea si distributia energiei electrice catre consumatori pe baza estimarilor pentru energia electrica livrata si pentru care inca nu s-au efectuat citiri;
- Notele 18 si 31 – ipoteze si estimari cu privire la determinarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor la valoarea pierderilor din credit preconizate, respectiv in determinarea ratelor de pierdere;
- Nota 24 – ipoteze cu privire la valoarea reevaluată a imobiliarilor corporale;
- Notele 29 si 34 – recunoasterea si evaluarea provizioanelor si datoriilor contingente;
- Nota 15 – evaluarea obligatiilor privind planurile de beneficii determinate si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor: principalele ipoteze actuariale.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Rationamentele profesionale elaborate de catre conducere nu au suferit modificari semnificative ca urmare a pandemiei COVID-19, astfel incat nu se asteapta ca ipotezele legate de impactul COVID-19 sa conduca la ajustari semnificative ale valorilor contabile ale activelor si datoriilor in perioada urmatoare de doisprezece luni.

#### ***Determinarea valorilor juste***

Anumite politici contabile ale Grupului si cerintele de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare.

In determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Grupul foloseste date observabile pe piata, in masura in care este posibil. Valorile juste sunt clasificate in cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

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

Daca datele de intrare folosite pentru determinarea valorii juste a unui activ sau unei datorii pot fi clasificate pe diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, atunci determinarea valorii juste este clasificata in intregime in nivelul ierarhiei valorii juste corespunzator nivelului cel mai coborat in care se incadreaza datele de intrare semnificative pentru intreaga evaluare.

Grupul recunoaste transferurile intre nivelurile ierarhiei valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare in care a aparut o modificare.

Informatii detaliate despre ipotezele utilizate in determinarea valorilor juste sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 31 – Instrumente financiare;
- Nota 24 – Imobilizari corporale.

#### **5 Bazele evaluarii**

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

#### **6 Politici contabile semnificative**

Grupul a aplicat in mod consecvent urmatoarele politici contabile pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare consolidate. Noile amendamente la standardele existente intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2020 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

##### **(a) Bazele consolidarii**

###### *(i) Filiale*

Filialele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul controleaza o entitate daca este expus sau are dreptul asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitate si are capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii pentru a influenta valoarea rentabilitatii. Filialele sunt incluse in aria de consolidare din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### *(ii) Pierderea controlului*

In momentul in care se pierde controlul, Grupul derecunoaste activele si datoriile filialei, interesele fara control si alte componente ale capitalurilor proprii aferente filialei. Orice surplus sau deficit rezultat in urma pierderii controlului este recunoscut in situatia profitului sau pierderii. In cazul in care Grupul pastreaza interese in fosta filiala, atunci acele interese sunt evaluate la valoarea justa de la momentul in care s-a pierdut controlul. Ulterior, acel interes retinut este contabilizat ca investitie prin metoda punerii in echivalenta sau ca un activ financiar disponibil pentru vanzare, in functie de nivelul de influenta retinut.

#### *(iii) Interese fara control*

Grupul evalueaza interesele fara control in filiala la valoarea cotei-parte detinute din activele nete ale filialei.

Modificarile in interesele Grupului intr-o filiala care nu rezulta in pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzactii cu actionarii. Ajustarile aduse intereselor fara control sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei.

#### *(iv) Tranzactii eliminate la consolidare*

Soldurile si tranzactiile in cadrul Grupului, precum si orice venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzactii in cadrul Grupului, sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate.

Profiturile nerealizate aferente tranzactiilor cu entitatile asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta sunt eliminate in contrapartida cu investitia, in limita interesului Grupului in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi fel ca si castigurile nerealizate, insa numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

### **(b) Venituri**

Grupul recunoaste veniturile din contractele cu clientii in conformitate cu standardul IFRS 15.

Conform acestui standard, venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la valoarea care reflecta pretul pe care Grupul se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize si alte taxe aferente vanzarii.

#### *Furnizarea si distributia energiei electrice*

Veniturile din furnizarea si distributia energiei electrice catre consumatori sunt recunoscute atunci cand energia electrica este livrata catre consumatori (consumata de catre consumatori), pe baza citirilor de contoare si pe baza estimarilor pentru energia electrica livrata si pentru care inca nu s-au efectuat citiri. Facturarea consumului de energie electrica este efectuata lunar. Facturile lunare de energie electrica au la baza citirile de contoare sau consumurile estimate pe baza datelor istorice ale fiecarui consumator. Energia electrica furnizata consumatorilor care nu a fost inca facturata la data raportarii este estimata pe baza mediei recente a consumurilor sau pe baza citirilor ulterioare. Diferentele dintre sumele estimate si cele efective sunt inregistrate in perioadele ulterioare.

Veniturile din furnizarea si distributia energiei electrice includ de asemenea costul certificatelor verzi refacturat consumatorilor finali (a se vedea paragraful h)).

Grupul actioneaza in calitate de agent in cadrul tranzactiilor desfasurate ca si Parte Responsabila cu Echilibrarea („PRE”). Astfel, in calitate de agent, Grupul recunoaste venituri pentru comisionul perceput in schimbul facilitarii transferului de bunuri sau servicii. Orice titular de licenta de productie/furnizare/distributie este obligat sa se constituie ca Parte Responsabila cu Echilibrarea sau sa isi delege responsabilitatea catre o Parte Responsabila cu Echilibrarea. Prin delegarea responsabilitatii catre un PRE exista avantajul agregarii dezechilibrelor, in sensul reducerii costurilor in Piata de Echilibrare comparativ cu situatia in care producatorul/furnizorul/distribuitorul s-ar constitui in nume propriu ca Parte Responsabila cu Echilibrarea.



## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Electrica Furnizare S.A. actioneaza in calitate de PRE pentru un numar mare de participanti, atat producatori de energie electrica, cat si furnizori de energie electrica si operatori de distributie a energiei electrice. PRE Electrica utilizeaza, pentru decontarea dezechilibrelor, „metoda de redistribuire interna a platilor”, asigurand avantajele agregarii dezechilibrelor pentru toti participantii inclusi in PRE. PRE Electrica asigura transmiterea notificarilor fizice catre CNTEE Transelectrica SA si are rolul de a echilibra diferentele dintre energia electrica contractata si energia electrica masurata la nivelul intregului PRE.

#### *Productia si vanzarea de energie electrica*

Energia electrica produsa de Grup este vanduta in principal pe Piata pentru Ziua Urmatoare, iar venitul este recunoscut atunci cand energia electrica este livrata in retea si este vanduta pe piata.

#### *Vanzarea de certificate verzi*

Furnizorii de energie electrica au obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplica la cantitatea de energie electrica achizitionata si furnizata consumatorilor finali. Costul certificatelor verzi se factureaza consumatorilor finali separat fata de tarifele pentru energia electrica.

Producatorii de energie electrica au dreptul sa primeasca un anumit numar de certificate verzi pentru fiecare MWh de energie electrica produsa din surse regenerabile si livrata in retea. Valorificarea CV se poate face pe pietele OPCOM spot, la termen sau pe piata combinata. Pretul de vanzare trebuie sa se incadreze intre valorile minime si maxime stabilite de Legea nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a productiei de energie electrica din surse regenerabile de energie, republicata, cu modificarile ulterioare. Veniturile din vanzarea certificatelor verzi sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii la momentul vanzarii acestora pe piata.

#### *Prestari de servicii*

Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate pe baza devizelor de lucrari efectuate, indiferent de momentul platii sau receptiei, in conformitate cu principiul contabilitatii de angajamente.

#### *Vanzari de bunuri*

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute atunci cand bunurile au fost livrate si riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate au fost transferate cumparatorului.

#### *Acorduri de concesiune a serviciilor*

Veniturile aferente serviciilor de constructie sau modernizare, efectuate in baza unui contract de concesiune, sunt recunoscute pe baza stadiului de executie a lucrarilor, conform politicii contabile privind recunoastere veniturilor din contractele de constructii, dupa cum urmeaza:

- Veniturile contractuale cuprind valoarea initiala agreata precum si orice modificare in lucrarile contractuale, ale pretentiilor si platilor de stimulente, in masura in care este probabil ca acestea sa aiba ca rezultat un venit si care se pot evalua in mod credibil.
- Cand rezultatul unui contract de constructie poate fi estimat in mod credibil, atunci venitul contractual este recunoscut in situatia profitului sau pierderii in functie de stadiul de executie a contractului. Stadiul de executie a contractului este determinat prin studii asupra muncii prestate. Altfel, venitul contractual este recunoscut doar in masura in care este probabil ca aceste costuri contractuale suportate sa fie recuperate.
- Costurile contractuale sunt recunoscute in perioada in care sunt suportate cu exceptia cazului in care acestea creeaza un activ privind activitatea viitoare a contractului. O pierdere preconizata in contractul de constructie este recunoscuta imediat drept cheltuiala.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### **(c) Comisioane**

Grupul isi evalueaza angajamentele cu clientii pe baza anumitor criterii pentru a determina daca actioneaza in calitate de contractant principal sau de agent. Grupul a concluzionat ca actioneaza in calitate de principal in toate angajamentele cu clientii, cu exceptia tranzactiilor in care actioneaza ca Parte Responsabila cu Echilibrarea. In cazul in care Grupul actioneaza in capacitatea sa de agent si nu de contractant principal intr-o tranzactie, venitul recunoscut este suma neta a comisioanelor realizate de Grup.

#### **(d) Venituri si cheltuieli financiare**

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ:

- venituri din dobanzi;
- cheltuieli cu dobanzile;
- castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar cu privire la activele si datoriile financiare;
- pierderi din depreciere cu privire la activele financiare (altele decat creantele comerciale).

Venitul sau cheltuiala cu dobanzile este recunoscut(a) prin aplicarea metodei dobanzii efective.

#### **(e) Tranzactii in valuta**

Tranzactiile in valuta sunt convertite in moneda functionala prin aplicarea cursurilor de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb de la data raportarii comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Activele si datoriile nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o valuta sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa. Diferentele de curs valutar sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denumite intr-o valuta si care sunt evaluate la cost istoric nu sunt convertite in moneda functionala.

#### **(f) Beneficiile angajatilor**

##### *(i) Beneficii pe termen scurt ale angajatilor*

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt evaluate pe o baza neactualizata si sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscuta la valoarea care se asteapta sa fie platita daca Grupul are o obligatie prezenta, legala sau implicita, de a plati aceasta suma pentru servicii furnizate anterior de catre angajat, iar obligatia poate fi estimata in mod credibil.

##### *(ii) Planuri de beneficii determinate*

Obligatia neta a Grupului cu privire la planurile de beneficii determinate este calculata separat pentru fiecare plan prin estimarea sumei beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in perioada curenta si in perioadele anterioare, prin actualizarea acestei sume la valoarea lor prezenta.

Calculul obligatiilor aferente beneficiilor determinate este efectuat anual de catre un actuar calificat utilizand metoda unitatilor de credit proiectate.

Reevaluarile datoriei nete aferente beneficiilor determinate, care cuprind castiguri sau pierderi actuariale, sunt recunoscute imediat in alte elemente ale rezultatului global. Grupul determina cheltuiala/(venitul) net cu dobanda aferenta datoriei nete privind beneficiul determinat al perioadei, prin aplicarea ratei de actualizare folosite la evaluarea obligatiei privind beneficiile determinate la inceputul perioadei anuale, la valoarea neta a datoriei la acea data, tinand cont de orice modificari ale datoriei nete privind beneficiul determinat in cursul perioadei ca urmare a contributiilor si platilor de beneficii. Cheltuiala neta cu dobanda si alte cheltuieli aferente planurilor de beneficii determinate sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Atunci cand beneficiile aferente unui plan sunt modificate sau atunci cand un plan este redus, modificarile de beneficii rezultate care se refera la serviciile trecute sau castigul sau pierderea ca urmare a reducerii sunt recunoscute imediat in situatia profitului sau pierderii. Grupul recunoaste castigurile si pierderile din decontarea unui plan de beneficii determinat atunci cand are loc decontarea.

#### *(iii) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor*

Obligatia neta a Grupului cu privire la beneficiile pe termen lung ale angajatilor reprezinta valoarea beneficiilor viitoare castigate de angajati in schimbul serviciilor prestate in perioada curenta si in perioadele anterioare. Aceste beneficii sunt actualizate la valoarea prezenta. Reevaluarile sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii in perioada in care acestea apar.

#### *(iv) Beneficiile la desfacerea contractului de munca*

Beneficiile la desfacerea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala la data cea mai apropiata dintre data la care Grupul nu mai are nicio posibilitate reala de renuntare la oferta si data la care Grupul recunoaste costurile de restructurare. Daca nu se asteapta decontarea beneficiilor in mai putin de 12 luni de la data de raportare, acestea sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

### **(g) Impozitul de profit**

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii cu exceptia cazului in care se refera la combinari de intreprinderi sau elemente recunoscute direct in capitaluri proprii sau in alte elemente ale rezultatului global.

#### *(i) Impozit curent*

Impozitul curent cuprinde impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru profitul impozabil sau pierderea fiscala realizata in anul curent, precum si orice ajustare privind impozitul de platit sau de recuperat aferenta anilor precedenti. Acesta este determinat utilizand rate de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii. Impozitul curent include orice impozite in legatura cu dividendele.

#### *(ii) Impozit amanat*

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului pe profit. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru:

- diferente temporare care apar la recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- diferente temporare provenind din investitii in filiale, entitati asociate sau entitati controlate in comun, in masura in care Grupul poate exercita controlul asupra perioadei de reversare a diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reversate in viitorul previzibil; si
- diferente temporare rezultate la recunoasterea initiala a fondului comercial.

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

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicabile diferentelor temporare la reversarea acestora, utilizand rate de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Evaluarea impozitului amanat reflecta consecintele fiscale care ar decurge din modul in care Grupul se asteapta, la data de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate numai daca sunt indeplinite anumite criterii.

Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt evaluate la fiecare perioada de raportare si recunoscute in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil viitor fata de care sa poata fi utilizate.

Grupul aplica IFRIC 23 "Incertitudini legate de tratamente fiscale". IFRIC 23 aduce clarificari asupra modului de aplicare a cerintelor in materie de recunoastere si evaluare prevazute de IAS 12 atunci cand exista o incertitudine in privinta tratamentelor fiscale. Intr-o astfel de situatie, Grupul trebuie sa recunoasca si sa isi evalueze creanta sau datoria privind impozitul curent sau amanat, aplicand cerintele prevazute de IAS 12 pe baza profitului impozabil (a pierderii fiscale), a bazelor fiscale, a pierderilor fiscale neutilizate, a creditelor fiscale neutilizate si a ratelor de impozitare determinate de aplicarea prezentei interpretari.

Grupul analizeaza daca exista probabilitatea (mai mult de 50% sanse) ca autoritatea fiscala sa accepte un tratament fiscal incert.

Astfel, Grupul trebuie sa reflecte efectul incertitudinii pentru fiecare tratament fiscal incert, prin utilizarea oricareia dintre urmatoarele doua metode, in functie de cea de la care entitatea asteapta sa prefigureze cel mai bine rezolvarea incertitudinii:

(a) metoda celei mai probabile valori - valoarea unica cea mai probabila dintr-o gama de rezultate posibile. Aceasta metoda poate prefigura cel mai bine rezolvarea incertitudinii atunci cand exista doar doua rezultate posibile care se exclud reciproc sau daca rezultatele sunt concentrate in jurul unei singure valori.

(b) metoda valorii preconizate - suma valorilor ponderate in functie de probabilitate dintr-o gama de rezultate posibile. Aceasta metoda poate prefigura cel mai bine rezolvarea incertitudinii daca exista o gama de rezultate posibile care nici nu se exclud reciproc, nici nu sunt concentrate in jurul unei singure valori.

#### **(h) Certificate verzi**

##### *Vanzarea de energie electrica*

Furnizorii de energie electrica au obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplica la cantitatea de energie electrica achizitionata si furnizata consumatorilor finali.

Costul certificatelor verzi este recunoscut in situatia profitului sau pierderii pe baza unei cote cantitative stabilite de autoritatea de reglementare, care reprezinta cantitatea de certificate verzi pe care Grupul trebuie sa o achizitioneze pentru anul curent, si pe baza pretului certificatelor verzi achizitionate pe piata centralizata. Obligatia pentru acoperirea cotei obligatorii anuale de achizitie este inregistrata in situatia profitului sau pierderii.

##### *Productia de energie electrica*

Producatorii de energie electrica au dreptul sa primeasca un anumit numar de certificate verzi pentru fiecare MWh de energie electrica produsa din surse regenerabile si livrata in retea.

Certificatele verzi sunt recunoscute la momentul vanzarii acestora, in timp ce stocul de certificate verzi existent la finalul perioadei reprezinta un activ contingent, acesta nefiind recunoscut, intrucat vanzarea certificatelor verzi nu este strict sub controlul societatii.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### **(i) Stocuri**

Stocurile costau in principal din piese de schimb care nu indeplinesc criteriile de recunoastere pentru imobilizari corporale, materiale consumabile, marfuri, alte materiale si depozite de gaze naturale.

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor se determina pe baza metodei costului mediu ponderat. Costul stocurilor include toate costurile de achizitie si alte cheltuieli legate de aducerea stocurilor in locatia si starea in care se gasesc.

Materialele consumabile folosite pentru reparatiile si intretinerea retelei de distributie sunt incluse in situatia profitului sau pierderii atunci cand sunt consumate si sunt prezentate in cadrul cheltuielilor cu "*Reparatii, intretinere si materiale*".

#### **(j) Imobilizari corporale**

##### *(i) Recunoastere si evaluare*

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost, care cuprinde pretul de achizitie si alte costuri direct atribuibile achizitiei si aducerii activului in locatia si starea necesare utilizarii sale.

Ulterior recunoasterii initiale, terenurile si cladirile sunt evaluate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere, de la cea mai recentă reevaluare. Celelalte imobilizari corporale sunt evaluate la cost, mai puțin orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere.

Reevaluarile terenurilor și cladirilor sunt efectuate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare.

La reevaluarea unei cladiri, amortizarea cumulata este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este ajustata la valoarea reevaluată a activului.

Atunci cand parti semnificative ale unei imobilizari corporale au durate utile de viata diferite, acestea sunt contabilizate ca elemente separate (componente majore) de imobilizari corporale.

Piese de schimb, echipamentele de rezerva și echipamentele de service sunt clasificate in imobilizari corporale daca se asteapta ca vor fi utilizate pe mai mult de o perioada sau pot fi utilizate numai in legatura cu un element de imobilizari corporale.

Orice castig sau pierdere la cedarea unei imobilizari corporale este recunoscut in situatia profitului sau pierderii.

##### *(ii) Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai daca este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cheltuielilor vor intra in cadrul Grupului.

##### *(iii) Amortizare*

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul elementelor de imobilizari corporale, mai puțin valoarea reziduală estimată, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata lor utila de viata estimată, și este recunoscută in situatia profitului sau pierderii. Activele achizitionate in leasing sunt amortizate pe durata minima dintre termenul contractului de leasing și durata lor utila de viata, cu exceptia cazului in care exista o certitudine rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate inainte de finalizarea termenului contractului de leasing. Terenurile și imobilizarile in curs nu se amortizeaza.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Duratele utile de viata estimate pentru imobiliarile corporale sunt dupa cum urmeaza:

<b>Categorie</b>	<b>Durate utile de viata (ani)</b>
Cladiri	45-70
Echipamente	3-25
Mijloace de transport si mobilier	3-10

Metodele de amortizare, duratele utile de viata si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate corespunzator daca este cazul.

#### **(k) Imobilizari necorporale intr-un acord de concesiune a serviciilor**

##### *(i) Recunoastere si evaluare*

Grupul recunoaste o imobilizare necorporala rezultata in urma unui contract de concesiune a serviciilor atunci cand are dreptul sa perceapa tarife pentru utilizarea infrastructurii. O imobilizare necorporala primita drept contravaloare pentru prestarea unor servicii de constructie sau modernizare, in cadrul unui acord de concesiune, este evaluata la valoare justa la recunoasterea initiala, cu referire la valoarea justa a serviciilor prestate. Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarea necorporala este evaluata la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate.

##### *(ii) Amortizare*

Metoda de amortizare utilizata este selectata pe baza tiparului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare inglobate de activ si este aplicata consecvent de la o perioada la alta, numai daca nu exista vreo modificare a tiparului preconizat de consum al acelor beneficii economice viitoare. Grupul a stabilit ca metoda de amortizare care reflecta in mod corespunzator tiparul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare este corelata cu amortizarea bazei reglementate a activelor „BAR”.

#### **(l) Tarife de racordare**

In conformitate cu art. 25, alin. 1 din Legea nr. 123/2012 a energiei electrice si a gazelor naturale, cu modificarile si completarile ulterioare, accesul la retelele electrice de interes public reprezinta un serviciu obligatoriu, in conditii reglementate, pe care trebuie sa-l indeplineasca operatorul de transport si de sistem, precum si operatorul de distributie.

Astfel, la solicitarea unui utilizator de retea, nou sau preexistent, operatorii de distributie sunt obligati sa comunice conditiile tehnico-economice de racordare la retea si sa colaboreze cu solicitantul pentru alegerea celei mai avantajoase solutii tehnice si economice de racordare. Un contract de racordare este ulterior incheiat intre operatorul de distributie si client, la un tarif reglementat. Constructia efectiva a instalatiei de racordare este realizata de un constructor certificat de catre ANRE.

Grupul incaseaza disponibilitati banesti de la clienti, iar aceste disponibilitati sunt utilizate numai pentru a achita constructia statiei de racordare, iar Grupul trebuie sa utilizeze apoi acest activ pentru conectarea clientilor la retea. In conformitate cu Ordinul ANRE nr. 59/2013, cu modificarile ulterioare, aceste active raman in proprietatea operatorului de retea.

Grupul recunoaste activele la valoare zero, net de veniturile in avans reprezentate de contributiile primite de la clienti. Activele finantate din tarifele de racordare primite de la noii utilizatori ai retelei de distributie a energiei electrice nu sunt cuprinse in valoarea BAR. In momentul finalizarii contractului de concesiune, activele construite din tarif de racordare vor fi transferate catre concesionar cu titlu gratuit odata cu activele care intra in BAR.

Incepand cu 2021, conform Ordinului ANRE nr. 160/2020 pentru modificarea Ordinului ANRE nr. 59/2013, lucrarile de racordare care sunt finantate de catre clienti vor ramane in proprietatea acestora si vor fi exploatate de operatorul de retea. Cu toate acestea, operatorul de distributie are obligatia sa finanteze lucrarile de racordare ale tuturor

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

consumatorilor casnici si cei non-casnici cu lungimi mai mici de 2,5 km, iar acestea vor ramane in proprietatea operatorului de retea.

#### **(m) Alte immobilizari necorporale**

##### *(i) Recunoastere si evaluare*

Alte immobilizari necorporale achizitionate de Grup si care au durate utile de viata determinate sunt evaluate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare.

##### *(ii) Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc beneficiile economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile cu fondul comercial generat intern si marcele, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii atunci cand sunt efectuate.

##### *(iii) Amortizare*

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul immobilizarilor necorporale, mai putin valoarea reziduala estimata, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata lor utila de viata estimata, si este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii.

Duratele utile de viata estimate pentru programe informatice si licente sunt de 3-5 ani.

Metoda amortizarii, duratele utile de viata si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate corespunzator daca este cazul.

#### **(n) Active detinute in vederea vanzarii**

Activele immobilizate sau grupurile destinate cedarii care cuprind atat activele cat si datoriile, sunt clasificate ca fiind detinute pentru vanzare daca este foarte probabil ca acestea sa fie recuperate in principal prin vanzare, si nu prin utilizarea lor.

Astfel de active sau grupuri destinate cedarii sunt evaluate, in general, la valoarea cea mai mica dintre valoarea lor contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Pierderile din depreciere atunci cand un activ este clasificat initial drept active detinute in vederea vanzarii si castigurile si pierderile ulterioare rezultate din reevaluare sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii.

Din momentul clasificarii ca active detinute in vederea vanzarii, immobilizarile necorporale si immobilizarile corporale nu mai sunt amortizate sau depreciate iar titlurile puse in echivalenta nu mai sunt contabilizate prin metoda punerii in echivalenta.

#### **(o) Instrumente financiare**

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului atunci cand Grupul devine parte a dispozitiilor contractuale ale instrumentului.

Activele si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoarea justa. Costurile de tranzactionare care pot fi atribuite direct achizitiei sau emiterii de active si datorii financiare (altele decat activele si datoriile financiare recunoscute la valoarea justa prin situatia profitului sau pierderii) sunt adaugate sau deduse din valoarea justa a activelor sau datorilor financiare, dupa caz, la recunoasterea initiala. Costurile de tranzactionare atribuite direct achizitiei de active sau datorii financiare evaluate la valoarea justa prin situatia profitului sau pierderii sunt recunoscute imediat in situatia profitului sau pierderii.

##### *(i) Active financiare*

Toate achizitiile sau vanzarile uzuale de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactiei. Achizitiile sau vanzarile uzuale sunt achizitiile sau vanzarile de active financiare care necesita ca livrarea de active sa se faca in intervalul stabilit de clauzele sau conventiile din piata. Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior in

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

intregime fie la cost amortizat, fie la valoarea justa, in functie de clasificarea activelor financiare.

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

Costul amortizat al unui activ financiar este suma la care activul financiar este evaluat la recunoasterea initiala mai putin rambursarile principalului, plus amortizarea cumulata utilizand metoda dobanzii efective pentru orice diferenta intre valoarea de la data initiala si valoarea la scadenta, minus ajustarile pentru depreciere. Valoarea contabila bruta a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar inainte de ajustarea pentru depreciere.

#### *Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar*

Valoarea contabila a activelor financiare denumite intr-o moneda straina este determinata in acea moneda straina si convertita la cursul spot la sfarsitul fiecărei perioade de raportare.

#### *Credite si creante*

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Costul amortizat este redus prin ajustari pentru depreciere.

Creditele si creantele cuprind creante comerciale, numerar si echivalente de numerar si depozite bancare.

#### *Creante comerciale*

Creantele comerciale includ in principal facturile nedecontate emise pana la data de raportare pentru furnizarea si distributia de energie electrica si servicii, penalitati pentru intarziere la plata si creante estimate aferente energiei electrice livrate si serviciilor prestate pana la sfarsitul anului, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de an.

#### *Numerar si echivalente de numerar*

Numerarul si echivalentele de numerar includ soldurile numerarului, depozitelor la vedere si a depozitelor cu maturitate de pana la trei luni de la data constituirii care au o expunere nesemnificativa la riscul de modificare a valorii juste, fiind utilizate de Grup pentru managementul angajamentelor pe termen scurt.

### ***(ii) Datorii financiare***

Toate datoriile financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective sau la valoare justa prin situatia profitului sau pierderii.

Datoriile financiare care nu sunt (i) consideratia contingenta intr-o combinatie de intreprinderi, (ii) detinute pentru tranzactionare sau (iii) evaluate la valoare justa, sunt evaluate ulterior la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Metoda dobanzii efective este o metoda de calculare a costului amortizat al unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile pe perioada respectiva. Rata efectiva a dobanzii este rata care actualizeaza cu exactitate platile viitoare estimate de numerar (inclusiv toate comisioanele si punctele platite sau primite care fac parte integranta din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactionare si alte prime sau reduceri) pe durata de viata estimata a datoriei financiare, sau (daca este cazul) pe o perioada mai scurta, la costul amortizat al unei datorii financiare.

Alte datorii financiare includ imprumuturi bancare, descoperiri de cont, finantari pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune si datorii comerciale.

Descoperirile de cont care sunt rambursabile la cerere si sunt parte integranta a managementului lichiditatilor Grupului sunt incluse ca o componenta a numerarului si a echivalentelor de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie.



## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### ***(iii) Capital social***

##### *Actiuni ordinare*

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitalurile proprii. Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de actiuni ordinare, nete de orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o diminuare a capitalurilor proprii.

##### *Rascumpararea si reemiterea capitalului social (actiuni proprii)*

Atunci cand capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea contraprestatiei platite, care include si alte costuri direct atribuibile, neta de efectele fiscale, este recunoscuta ca o reducere a capitalurilor proprii. Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni de trezorerie si sunt prezentate ca o rezerva privind actiunile proprii. Atunci cand actiunile de trezorerie sunt vandute sau reemise ulterior, suma incasata este recunoscuta ca o crestere a capitalurilor proprii, iar surplusul sau deficitul inregistrat in urma tranzactiei este prezentat ca prima de emisiune.

#### ***(iv) Depreciere***

##### *Deprecierea activelor financiare*

Grupul recunoaste o ajustare de depreciere pentru pierderile de credit preconizate pentru investitiile in instrumentele de datorie care sunt evaluate la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Valoarea pierderilor de credit preconizate este actualizata la fiecare data de raportare pentru a reflecta modificarile asupra riscului de credit de la recunoasterea initiala a instrumentului financiar respectiv.

Grupul recunoaste intotdeauna pierderile de credit preconizate pe durata de viata pentru creante comerciale. Pierderile de credit preconizate pentru aceste active financiare sunt estimate folosind o matrice de provizioane bazata pe experienta istorica a pierderilor de credite a Grupului, ajustata pentru factorii specifici debitorilor, conditiile economice generale si o evaluare atat a conditiilor curente cat si celor prognozate la data raportarii, inclusiv valoarea in timp a banilor, dupa caz.

##### *i) Crestere semnificativa a riscului de credit*

In evaluarea daca riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, Grupul compara riscul de neplata la data de raportare cu riscul de neplata la data initiala de recunoastere.

Independent de analiza de mai sus, Grupul considera ca incapacitatea de plata a survenit atunci cand un activ financiar este restant de mai mult de 90 de zile, cu exceptia cazului in care Grupul dispune de informatii rezonabile si justificabile pentru a demonstra ca este mai adecvat un criteriu de incapacitate de plata mai mare.

##### *(ii) Politica de recunoastere ca pierdere*

Grupul recunoaste ca pierdere un activ financiar dupa finalizarea procedurii de faliment. Activele financiare trecute pe pierdere pot fi supuse in continuare procedurilor de recuperare ale Grupului, tinand seama, daca este cazul, de avizul juridic. Orice recuperari efectuate sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii.

##### *(iii) Evaluarea si recunoasterea pierderilor de credit preconizate*

Evaluarea pierderilor de credit preconizate este o functie a probabilitatii de neplata, a pierderii in caz de neindeplinire a obligatiilor (de exemplu, a amplorii pierderii daca exista un risc de neplata) si a expunerii la riscul de neplata. Evaluarea probabilitatii de nerambursare si a pierderii in caz de nerambursare se bazeaza pe date istorice ajustate prin informatiile prospective descrise mai sus. In ceea ce priveste expunerea la riscul de neplata, pentru activele financiare, aceasta este reprezentata de valoarea contabila bruta a activului la data raportarii.

Pentru activele financiare, pierderea creditului preconizata este estimata ca diferenta dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale datorate Grupului in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Grupul se asteapta sa le primeasca, actualizate cu rata initiala a dobanzii efective.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### *Derecunoasterea activelor financiare*

Grupul derecunoaste un activ financiar numai in momentul expirarii drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci cand transfera activul financiar si in mod semnificativ, toate riscurile si avantajele proprietatii asupra activului catre o alta entitate. In cazul in care Grupul nu transfera si nu pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii si continua sa controleze activul transferat, Grupul isi recunoaste participatia pastrata asupra activului si o datorie asociata pentru sumele pe care ar putea sa le plateasca. In cazul in care Grupul isi pastreaza in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii asupra unui activ financiar transferat, Grupul continua sa recunoasca activele financiare si recunoaste, de asemenea, un imprumut garantat pentru sumele incasate.

#### **(p) Rezerva din reevaluare**

Diferenta dintre valoarea reevaluată si valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este recunoscută ca rezervă din reevaluare în capitalurile proprii.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această majorare este înregistrată și cumulată în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în situația profitului sau pierderii în măsura în care aceasta compensează o scădere cu aceeași sumă a activului, recunoscută anterior în situația profitului sau pierderii.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în situația profitului sau pierderii. Cu toate acestea, diminuarea este recunoscută în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, dacă există un sold creditor în rezervă din reevaluare pentru acel activ.

Rezerva din reevaluare este transferată la rezultatul raportat într-o sumă corespunzătoare utilizării activului (pe măsura amortizării) și la cedarea activului.

#### **(q) Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii în perioada în care este aprobată repartizarea lor și sunt recunoscute ca datorie în măsura în care sunt neplătite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele din situațiile financiare atunci când repartizarea lor este propusă după data de raportare și înaintea datei de emisie a situațiilor financiare.

#### **(r) Contributii ale actionarilor in natura**

Aceste contribuții de la un acționar reprezintă contribuții plătite în avans constituind terenuri pentru care Societatea a obținut titluri de proprietate și care conduc la o emisiune viitoare de acțiuni. Sumele înregistrate au la bază valoarea justă a terenurilor.

#### **(s) Provizioane**

Un provizion este recunoscut în cazul în care, ca urmare a unui eveniment anterior, Grupul are o obligație curentă, legală sau implicită, care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare preconizate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca o cheltuială financiară.

Grupul constituie provizioane pentru restructurare atunci când a aprobat un plan oficial detaliat pentru restructurare, iar restructurarea fie a început, fie a fost anunțată public. Nu se constituie provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### **(t) Active si datorii contingente**

O datorie contingenta este:

(a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute 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 Grupului; sau

(b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, care nu este recunoscuta deoarece:

i. nu este probabil ca o iesire de resurse care sa cuprinda beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; sau

ii. valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului, ci sunt prezentate in note, cu exceptia cazului in care posibilitatea unor iesiri de resurse incorporand beneficii economice este indepartata.

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare si a carui existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de Grup.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare ale Grupului, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

#### **(u) Leasing**

Grupul aplica IFRS 16 „Contracte de leasing”.

##### *(i) Grupul in calitate de locatar*

La initierea unui angajament, Grupul determina daca angajamentul este sau contine o operatiune de leasing. Grupul recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare corespondent cu o datorie din leasing pentru toate angajamentele de leasing in care Grupul este locatar, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt (cu o durata de cel mult 12 luni) si pentru contractele de leasing care au valoare mica (sub 5.000 USD). Pentru aceste contracte de leasing, Grupul recunoaste platile de leasing ca pe o cheltuiala operationala, utilizand fie o baza liniara pe toata durata leasingului, fie o alta baza sistematica daca acea baza este mai reprezentativa pentru modelul in timp in care beneficiile economice generate din activele inchiriate sunt consumate.

Datoria ce decurge din contractul de leasing este evaluata initial la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data, utilizand rata de dobanda implicita a leasingului. Daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, Grupul trebuie sa utilizeze rata de dobanda marginala.

Datoriile care decurg din contractele de leasing sunt prezentate separat in situatia consolidata a pozitiei financiare. Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata ulterior prin cresterea valorii contabile pentru a reflecta dobanda aferenta datoriei care decurge din contractul de leasing (folosind rata dobanzii efective) si prin scaderea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate.

Grupul reevalueaza datoria care decurge din contractul de leasing (facand o ajustare corespondenta a activului aferent dreptului de utilizare) atunci cand:

- durata contractului de leasing s-a modificat sau exista un eveniment semnificativ sau o modificare a circumstantelor rezultand in modificarea evaluarii exercitarii unei optiuni de cumparare a activului-suport, in acest caz datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata prin actualizarea platilor de leasing revizuite utilizand o rata de actualizare revizuita;

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

- are loc o modificare a platilor de leasing viitoare care rezulta dintr-o schimbare a unui indice sau a unei rate utilizat(e) sau are loc o modificare a sumelor preconizate ca vor fi datorate in functie de valoarea reziduala garantata, in acest caz datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata prin actualizarea platilor de leasing revizuite folosind o rata de actualizare nemodificata (cu exceptia cazului in care modificarea platilor de leasing este rezultatul unei modificari a ratelor fluctuante ale dobanzii, caz in care se utilizeaza o rata de actualizare revizuita);
- are loc o modificare a contractului de leasing si modificarea nu este contabilizata ca un leasing separat, caz in care datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata pe baza duratei contractului de leasing modificat prin actualizarea platilor de leasing revizuite, utilizand o rata de actualizare revizuita la data efectiva a modificarii.

Actiunile aferente drepturilor de utilizare sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre perioada de leasing si durata de viata utila a activului-suport. In cazul in care leasingul transfera dreptul de proprietate asupra activului-suport sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflecta faptul ca Grupul va exercita o optiune de cumparare, activul aferent dreptului de utilizare este amortizat pe durata de viata utila a activului-suport. Amortizarea incepe la data inceperii leasingului.

Actiunile aferente drepturilor de utilizare sunt prezentate pe o linie separata in situatia consolidata a pozitiei financiare.

#### *(ii) Venituri din chirii*

Veniturile din chirii aferente imobilizarilor corporale, altele decat investitii imobiliare, sunt recunoscute in *Alte venituri din exploatare*. Veniturile din chirii sunt recunoscute linear pe perioada contractului de chirie.

#### **(v) Raportare pe segmente**

Rezultatele obtinute pe segmente, care sunt raportate catre Consiliul de Administratie al Societatii (principalului factor decizional operational) includ elemente direct atribuibile unui segment, precum si elemente care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Elementele nealocate cuprind in principal impozitul amanat.

#### **(w) Evenimente ulterioare**

Evenimentele care au avut loc dupa data de raportare 31 decembrie 2020 si care furnizeaza informatii suplimentare despre conditiile care existau la aceasta data de raportare (evenimente care determina ajustari ale situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare consolidate. Evenimentele care au avut loc dupa data de raportare si care ofera informatii despre conditiile aparute ulterior datei de raportare (evenimente care nu determina ajustari ale situatiilor financiare) sunt prezentate in notele la situatiile financiare consolidate atunci cand sunt semnificative. Atunci cand ipoteza continuitatii activitatii nu mai este adecvata in timpul sau dupa perioada de raportare, situatiile financiare nu sunt intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

### **7 Adoptarea de noi standarde, amendamente la standardele existente si interpretari**

#### ***Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente in vigoare pentru perioada de raportare curenta***

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- *Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” si IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” – Definitia materialitatii* - adoptat de UE pe 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- *Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi” – Definitia unei intreprinderi* – adoptate de UE pe 21 aprilie 2020 (aplicabile pentru combinari de intreprinderi a caror data de achizitie este incepand cu sau dupa prima perioada de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020 si achizitiilor de active care au loc incepand cu sau dupa perioada respectiva);

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

- *Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: informatii de prezentat”* – Reforma indicelui de referinta a ratei dobanzii - adoptate de UE pe 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- *Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19* - adoptate de UE pe 9 octombrie 2020 si aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 iunie 2020);
- *Amendamente la Referintele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS* - adoptate de UE pe 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

#### ***Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare***

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE nu sunt inca in vigoare:

- *Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9* – adoptate initial de UE pe 16 decembrie 2020 (data expirarii scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungita pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- *Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informatii de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” si IFRS 16 „Contracte de leasing”* – Reforma indicelui de referinta a ratei dobanzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021).

Grupul a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

#### ***Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE***

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente si interpretari noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare consolidate (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- *IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”* (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- *IFRS 17 „Contracte de asigurare”* inclusiv amendamente la IFRS 17 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- *Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”* - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- *Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale”* - Incasari inainte de utilizarea preconizata (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- *Amendamente la IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente" - Contracte oneroase* - Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- *Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”* - Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

- *Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”*- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta);
- *Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”* care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

## 8 Segmente operationale

### (a) Bazele segmentarii

Operatiunile fiecarui segment raportabil sunt sumarizate mai jos:

Segmente raportabile	Activitate
Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Achizitie de energie electrica si gaze naturale si vanzare a energiei electrice si gazelor naturale catre consumatorii finali (include Electrica Funizare S.A.)
Distributie de energie electrica	Serviciul de distributie a energiei electrice include fostele filiale Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A. (care acopera toate cele trei zone de distributie: Transilvania Sud, Transilvania Nord si Muntenia Nord), Electrica Serv S.A. si activitatea efectuata de Societatea Energetica Electrica S.A. in segmentul de distributie pana in luna iunie 2020
Productia de energie electrica	Productia de energie electrica din surse regenerabile (panouri fotovoltaice) (include Electrica Energie Verde 1 SRL)
Servicii aferente retelelor de distributie externe	Reparatii, mentenanta si alte servicii pentru retele de distributie detinute de alti operatori de distributie (include Servicii Energetice Muntenia S.A. pana la 30 noiembrie 2020 si ulterior include o parte din activitatea Electrica Serv S.A.)
Sediul central	Include activitati corporative la nivelul societatii mama Electrica S.A.

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

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

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Furnizare de energie electrica si gaze naturale</b>	<b>Distributie de energie electrica</b>	<b>Productie de energie electrica</b>	<b>Servicii aferente retelelor de distributie externe</b>	<b>Sediul Central</b>	<b>Total pentru segmentele raportabile</b>	<b>Eliminari si ajustari de consolidare</b>	<b>Total consolidat</b>
Venituri de la clientii externi	4.980.587	1.486.629	3.736	30.148	-	<b>6.501.100</b>	-	<b>6.501.100</b>
Venituri din tranzactii cu alte segmente	34.553	1.264.197	-	159	-	<b>1.298.909</b>	(1.298.909)	-
<b>Veniturile segmentului raportabil</b>	<b>5.015.140</b>	<b>2.750.826</b>	<b>3.736</b>	<b>30.307</b>	-	<b>7.800.009</b>	<b>(1.298.909)</b>	<b>6.501.100</b>
<b>Profitul/(Pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare</b>	<b>255.862</b>	<b>95.094</b>	<b>(705)</b>	<b>(5.186)</b>	<b>304.737</b>	<b>649.802</b>	<b>(207.493)</b>	<b>442.309</b>
Rezultat financiar net	4.228	(65.090)	(1.318)	(118)	260.183	<b>197.885</b>	(214.970)	<b>(17.085)</b>
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(12.827)	(465.793)	(717)	(1.065)	(10.516)	<b>(490.918)</b>	-	<b>(490.918)</b>
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(1.037)	1.785	(1.500)	(537)	(1.736)	<b>(3.025)</b>	-	<b>(3.025)</b>
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	188	-	-	-	<b>188</b>	-	<b>188</b>
EBITDA ajustata*	265.498	624.004	2.830	(3.466)	56.806	<b>945.672</b>	7.477	<b>953.149</b>
Reluarea ajustarilor/(Ajustari) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(31.880)	(4.126)	(237)	(173)	98.583	<b>62.167</b>	-	<b>62.167</b>
Profitul/(Pierderea) net(a) a segmentului	214.152	77.099	(617)	(3.412)	307.814	<b>595.036</b>	(207.493)	<b>387.543</b>
Beneficiile angajatilor	(112.603)	(612.326)	-	(17.752)	(31.820)	<b>(774.501)</b>	-	<b>(774.501)</b>
Cheltuieli de capital	4.564	601.756	24	236	1.060	<b>607.640</b>	-	<b>607.640</b>
<b>Activele segmentului</b>	<b>1.203.027</b>	<b>7.531.380</b>	<b>44.658</b>	<b>98.432</b>	<b>768.206</b>	<b>9.645.703</b>	<b>(1.583.885)</b>	<b>8.061.818</b>
Creante comerciale si alte creante	893.180	529.842	109	7.797	165.323	<b>1.596.251</b>	(534.016)	<b>1.062.235</b>
Numerar si echivalente de numerar	185.423	185.498	4.808	1.715	193.485	<b>570.929</b>	-	<b>570.929</b>
Numerar restrictionat (termen scurt)	-	-	-	-	320.000	<b>320.000</b>	-	<b>320.000</b>
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	821.440	625.335	27.786	3.579	11.615	<b>1.489.755</b>	(515.449)	<b>974.306</b>
Descoperiri de cont	-	164.966	-	-	-	<b>164.966</b>	-	<b>164.966</b>
Leasing	2.782	23.032	-	354	1.454	<b>27.622</b>	-	<b>27.622</b>
Imprumuturi bancare	-	778.909	-	-	-	<b>778.909</b>	-	<b>778.909</b>

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

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Componenta segmentului raportabil Distributia energiei electrice este dupa cum urmeaza:

<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>	<b>Distributie Zona Muntenia Nord</b>	<b>Distributie Zona Transilvania Nord</b>	<b>Distributie Zona Transilvania Sud</b>	<b>Mentenanata retelei de distributie</b>	<b>Eliminari</b>	<b>Total Distributie de energie electrica</b>
Venituri de la clienti externi	459.109	517.727	494.255	15.538	-	<b>1.486.629</b>
Venituri din tranzactii cu alte segmente	466.310	411.154	380.477	117.036	(110.780)	<b>1.264.197</b>
<b>Veniturile segmentului raportabil</b>	<b>925.419</b>	<b>928.881</b>	<b>874.732</b>	<b>132.574</b>	<b>(110.780)</b>	<b>2.750.826</b>
<b>Profitul/(Pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare</b>	<b>28.502</b>	<b>52.641</b>	<b>18.265</b>	<b>(6.591)</b>	<b>2.277</b>	<b>95.094</b>
Rezultatul financiar net	(21.724)	(21.889)	(22.679)	1.202	-	<b>(65.090)</b>
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(136.810)	(154.043)	(151.717)	(25.500)	2.277	<b>(465.793)</b>
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	864	85	244	592	-	<b>1.785</b>
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	-	-	188	-	<b>188</b>
EBITDA ajustata*	186.172	228.488	192.417	16.927	-	<b>624.004</b>
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(4.525)	(2.341)	1.986	754	-	<b>(4.126)</b>
Profitul/ (Pierderea) net(a) a segmentului	21.648	44.587	16.066	(7.479)	2.277	<b>77.099</b>
Beneficiile angajatilor	(187.077)	(194.933)	(193.455)	(36.861)	-	<b>(612.326)</b>
Cheltuieli de capital	199.899	209.180	189.850	2.827	-	<b>601.756</b>
<b>Activele segmentului</b>	<b>2.524.684</b>	<b>2.373.531</b>	<b>2.294.695</b>	<b>376.770</b>	<b>(38.300)</b>	<b>7.531.380</b>
Creante comerciale si alte creante	157.211	154.943	158.630	93.000	(33.942)	<b>529.842</b>
Numerar si echivalente de numerar	67.351	27.544	76.887	13.716	-	<b>185.498</b>
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	113.740	262.164	216.908	66.465	(33.942)	<b>625.335</b>
Descoperiri de cont	-	49.138	115.828	-	-	<b>164.966</b>
Leasing	2.152	885	3.358	16.637	-	<b>23.032</b>
Imprumuturi bancare	254.749	241.784	282.376	-	-	<b>778.909</b>



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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Furnizare de energie electrica si gaze naturale</b>	<b>Distributie de energie electrica</b>	<b>Servicii aferente retelelor de distributie externe</b>	<b>Sediul Central</b>	<b>Total pentru segmentele raportabile</b>	<b>Eliminari si ajustari de consolidare</b>	<b>Total consolidat</b>
Venituri de la clientii externi	4.734.062	1.519.105	26.667	-	<b>6.279.834</b>	-	<b>6.279.834</b>
Venituri din tranzactii cu alte segmente	34.624	1.222.070	5.462	-	<b>1.262.156</b>	(1.262.156)	-
<b>Veniturile segmentului raportabil</b>	<b>4.768.686</b>	<b>2.741.175</b>	<b>32.129</b>	-	<b>7.541.990</b>	<b>(1.262.156)</b>	<b>6.279.834</b>
<b>Profitul/(Pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare</b>	<b>127.133</b>	<b>102.742</b>	<b>(1.095)</b>	<b>261.698</b>	<b>490.478</b>	<b>(264.435)</b>	<b>226.043</b>
Rezultat financiar net	3.158	(58.992)	(277)	312.367	<b>256.256</b>	(264.435)	<b>(8.179)</b>
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(15.149)	(441.785)	(1.206)	(22.133)	<b>(480.273)</b>	-	<b>(480.273)</b>
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	-	(3.441)	-	-	<b>(3.441)</b>	-	<b>(3.441)</b>
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	(416)	-	-	<b>(416)</b>	-	<b>(416)</b>
EBITDA ajustata*	139.124	607.376	388	(28.536)	<b>718.352</b>	-	<b>718.352</b>
Reluarea ajustarilor/(Ajustari) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	5.985	(10.945)	20	-	<b>(4.940)</b>	-	<b>(4.940)</b>
Profitul/(Pierderea) net(a) a segmentului	104.046	106.393	(1.008)	261.681	<b>471.112</b>	(264.435)	<b>206.677</b>
Beneficiile angajatilor	(81.666)	(492.787)	(16.239)	(29.500)	<b>(620.192)</b>	-	<b>(620.192)</b>
Cheltuieli de capital	8.959	752.934	559	2.158	<b>764.610</b>	-	<b>764.610</b>
<b>Activele segmentului</b>	<b>1.131.164</b>	<b>7.270.810</b>	<b>130.554</b>	<b>633.104</b>	<b>9.165.632</b>	<b>(1.348.360)</b>	<b>7.817.272</b>
Creante comerciale si alte creante	745.470	455.539	15.053	919	<b>1.216.981</b>	(298.499)	<b>918.482</b>
Numerar si echivalente de numerar	258.960	167.077	1.192	180.277	<b>607.506</b>	-	<b>607.506</b>
Numerar restrictionat (termen lung)	-	-	-	320.000	<b>320.000</b>	-	<b>320.000</b>
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	-	-	-	66.471	<b>66.471</b>	-	<b>66.471</b>
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	838.054	492.300	4.058	9.771	<b>1.344.183</b>	(270.811)	<b>1.073.372</b>
Descoperiri de cont	-	350.624	-	-	<b>350.624</b>	-	<b>350.624</b>
Leasing	1.736	32.542	420	1.809	<b>36.507</b>	-	<b>36.507</b>
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	-	441.306	-	-	<b>441.306</b>	-	<b>441.306</b>

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Componenta segmentului raportabil Distributia energiei electrice este dupa cum urmeaza:

<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Distributie Muntenia Nord</b>	<b>Distributie Transilvania Nord</b>	<b>Distributie Transilvania Sud</b>	<b>Mentenanata retelei de distributie</b>	<b>Eliminari</b>	<b>Total Distributie de energie electrica</b>
Venituri de la clienti externi	443.332	491.367	567.881	16.525	-	<b>1.519.105</b>
Venituri din tranzactii cu alte segmente	433.552	385.533	396.138	166.873	(160.026)	<b>1.222.070</b>
<b>Veniturile segmentului raportabil</b>	<b>876.884</b>	<b>876.900</b>	<b>964.019</b>	<b>183.398</b>	<b>(160.026)</b>	<b>2.741.175</b>
<b>Profitul/(Pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare</b>	<b>(2.143)</b>	<b>61.366</b>	<b>12.671</b>	<b>28.572</b>	<b>2.276</b>	<b>102.742</b>
Rezultatul financiar net	(19.001)	(22.398)	(18.194)	601	-	<b>(58.992)</b>
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(126.044)	(145.346)	(142.753)	(29.918)	2.276	<b>(441.785)</b>
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(416)	(1.358)	(2.132)	465	-	<b>(3.441)</b>
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	-	-	(416)	-	<b>(416)</b>
EBITDA ajustata*	143.318	230.468	175.750	57.840	-	<b>607.376</b>
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(5.012)	(2.155)	(3.203)	(575)	-	<b>(10.945)</b>
Profitul/ (Pierderea) net(a) a segmentului	(1.643)	53.980	17.928	33.852	2.276	<b>106.393</b>
Beneficiile angajatilor	(159.317)	(148.516)	(167.817)	(17.137)	-	<b>(492.787)</b>
Cheltuieli de capital	228.634	231.175	289.195	3.930	-	<b>752.934</b>
<b>Activele segmentului</b>	<b>2.469.585</b>	<b>2.303.039</b>	<b>2.173.687</b>	<b>407.150</b>	<b>(82.651)</b>	<b>7.270.810</b>
Creante comerciale si alte creante	146.780	143.733	141.236	99.807	(76.017)	<b>455.539</b>
Numerar si echivalente de numerar	73.024	35.394	6.353	52.306	-	<b>167.077</b>
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	166.738	188.382	166.554	46.643	(76.017)	<b>492.300</b>
Descoperiri de cont	68.719	166.613	115.292	-	-	<b>350.624</b>
Leasing	4.383	4.976	485	22.698	-	<b>32.542</b>
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	94.222	123.711	223.373	-	-	<b>441.306</b>

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Total active</b>		
Total active pentru segmentele raportabile	9.645.703	9.165.632
Eliminarea activelor intre segmente	(1.603.551)	(1.368.247)
Sume nealocate	19.666	19.887
<b>Total active consolidate</b>	<b>8.061.818</b>	<b>7.817.272</b>
<b>Creante comerciale si alte creante</b>		
Creante comerciale si alte creante pentru segmentele raportabile	1.596.251	1.216.981
Eliminarea creantelor comerciale si altor creante intre segmente	(534.016)	(298.499)
<b>Creante comerciale si alte creante consolidate</b>	<b>1.062.235</b>	<b>918.482</b>
<b>Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor</b>		
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor pentru segmentele raportabile	1.489.755	1.344.183
Eliminarea datoriilor comerciale, altor datorii si beneficiilor pe termen scurt ale angajatilor intre segmente	(515.449)	(270.811)
<b>Datorii comerciale, alte datorii consolidate si beneficii pe termen scurt ale angajatilor consolidate</b>	<b>974.306</b>	<b>1.073.372</b>

**9 Venituri**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Distributia si furnizarea energiei electrice	5.697.668	5.375.107
Furnizarea de gaze naturale	42.362	63.329
Venituri aferente constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune (Nota 25)	696.246	774.389
Reparatii, mentenanta si alte servicii prestate	54.472	58.272
Venituri din vanzarea certificatelor verzi	3.163	-
Taxa de reconectare	2.673	7.173
Vanzari de marfuri	4.516	1.564
<b>Total</b>	<b>6.501.100</b>	<b>6.279.834</b>

In ceea ce priveste momentul recunoasterii veniturilor, majoritatea serviciilor furnizate de Grup sunt transferate clientului in timp, doar o mica parte in suma de 2.131 mii RON (2019: 2.090 mii RON) fiind transferata la un anumit moment de timp (de exemplu, serviciile de citire furnizate de companiile de distributie, transmiterea unor rapoarte catre clienti cuprinzand analize periodice ale datelor pentru anumite taxe colectate in numele acestora).

**10 Energie electrica si gaze naturale achizitionate**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Energie electrica achizitionata	3.298.325	3.273.474
Certificate verzi achizitionate	557.222	518.379
Gaze naturale achizitionate	50.158	67.764
<b>Total</b>	<b>3.905.705</b>	<b>3.859.617</b>

Costul energiei electrice si gazelor naturale achizitionate include si costul certificatelor verzi achizitionate de filiala de furnizare care are obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplica la cantitatea de energie electrica achizitionata si furnizata consumatorilor finali. Costul certificatelor verzi se factureaza consumatorilor finali separat fata de tarifele pentru

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

energia electrica.

#### 11 Alte venituri si cheltuieli de exploatare

##### (a) Alte venituri din exploatare

	2020	2019
Venituri din chirii	93.753	103.677
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	26.872	24.475
Venituri din despagubiri	17.153	-
Venituri din preavize	6.018	12.587
Altele	21.626	19.292
<b>Total</b>	<b>165.422</b>	<b>160.031</b>

Veniturile din chirii se refera in principal la inchirierea stalpilor de electricitate de catre filialele de distributie catre operatorii de telecomunicatii.

Veniturile din despagubiri constau in principal din suma de 12.827 mii RON incasata in anul 2020 de Electrica S.A. de la Agentia Nationala de Administrare Fiscala („ANAF”) ca urmare a unor sentinte civile definitive obtinute in instanta, care au dispus anularea unor titluri executorii precum si a unor decizii de impunere (a se vedea Nota 34). La 31 decembrie 2020, intreaga suma a fost incasata de la ANAF. De asemenea, in cursul anului, filiala de furnizare Electrica Furnizare S.A. a beneficiat de stergerea unor obligatii fiscale accesorii in suma de 4.326 mii RON ca urmare a aplicarii facilitatilor prevazute de Ordonanta nr. 6/2019.

##### (b) Alte cheltuieli de exploatare

	2020	2019
Alte taxe si impozite	42.388	101.851
Utilitati	40.753	40.787
Servicii de tiparire si transmitere a facturilor	38.720	36.943
Servicii IT	29.106	27.149
Servicii de paza si protectie	27.012	27.220
Servicii de citiri contoare	19.514	25.867
Servicii privind incasarea facturilor	16.079	16.470
Servicii call center	10.678	12.654
Cheltuieli cu serviciile prestate de catre subcontractori	7.989	5.793
Servicii postale si de telecomunicatii	7.307	11.757
Servicii de curatenie	5.145	4.526
Costul marfurilor vandute	4.994	2.079
Chirii	4.992	18.036
Cheltuieli de reclama si publicitate pentru activitatea de furnizare	4.859	1.257
Cheltuieli cu sponsorizarile si donatiile	3.611	1.692
Cheltuieli cu notificarea clientilor	1.224	5.917
Altele	60.733	41.039
<b>Total</b>	<b>325.104</b>	<b>381.037</b>

Conform ordinului ANRE nr. 1 publicat in data de 15 ianuarie 2020, contributia baneasca perceputa de ANRE de la titularii de licente in 2020 este de 0,2% (comparativ cu 2% in 2019), aplicata la cifra de afaceri obtinuta din activitati licentiate. Aceasta a condus la o scadere a contributiilor percepute de ANRE atat pentru filialele de distributie cat si pentru cea de furnizare, de la 55.907 mii RON pentru anul 2019 la 10.622 mii RON pentru anul 2020, prezentate pe linia de *Alte taxe si impozite*.

Scaderea cheltuielilor cu chiriile se datoreaza in principal serviciilor de inchiriere fibra optica contractate de la furnizorii de telecomunicatii.

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***12 Rezultatul financiar net**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Venituri din dobanzi	8.962	13.132
Alte venituri financiare	689	986
<b>Total venituri financiare</b>	<b>9.651</b>	<b>14.118</b>
Cheltuieli cu dobanzile	(20.710)	(12.893)
Costul dobanzii pentru beneficiile angajatilor (Nota 15)	(5.883)	(7.764)
Pierderi nete din curs valutar	(143)	(1.640)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(26.736)</b>	<b>(22.297)</b>
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>(17.085)</b>	<b>(8.179)</b>

**13 Rezultat pe actiune**

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

*Profit atribuibil actionarilor*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Profit atribuibil actionarilor Societatii	387.543	206.677
<b>Profit atribuibil actionarilor Societatii</b>	<b>387.543</b>	<b>206.677</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Actiuni emise la 1 ianuarie (Nota 26)</b>	<b>339.553.004</b>	<b>339.049.336</b>
Efectul actiunilor emise in luna decembrie	-	20.986
<b>Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare la 31 decembrie</b>	<b>339.553.004</b>	<b>339.070.322</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	<b>1,14</b>	<b>0,61</b>

**14 Beneficii pe termen scurt ale angajatilor**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Datorii catre personal	52.573	47.796
Portiunea curenta a datoriilor privind beneficiile determinate si alte beneficii ale angajatilor	10.420	13.821
Contributii la asigurarile sociale	24.531	21.808
Impozit pe salarii	4.768	4.432
<b>Total</b>	<b>92.292</b>	<b>87.857</b>

Detalii referitoare la cheltuielile privind beneficiile angajatilor sunt prezentate in Nota 16.

In Romania, toti angajatorii si angajatii, precum si alte categorii de persoane, sunt cuprinsi in categoria contribuabililor la sistemul de asigurari sociale de stat. Sistemul de asigurari sociale acopera pensiile, alocatiile pentru copii, situatiile de

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

incapacitate temporara de munca, riscurile de accidente de munca si boli profesionale si alte servicii de asistenta sociala, indemnizatiile de somaj si stimulentele acordate angajatorilor pentru crearea de locuri de munca.

#### **15 Beneficii post-angajare si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor**

Grupul furnizeaza beneficii in bani salariatilor in functie de vechime sub forma primelor jubiliare si la pensionare sub forma primelor la pensionare. Beneficiile post-angajare si alte beneficii pe termen lung sunt stipulate in Contractele Colective de Munca.

De asemenea, in conformitate cu Hotararile Guvernului nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Grupul 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 toate Contractele Colective de Munca ale companiilor din Grup a fost exclus beneficiul in natura sub forma de energie electrica gratuita acordat angajatilor care s-au pensionat. Acest beneficiu a fost prevazut in Contractele Colective de Munca valabile pana la 31 decembrie 2019 pentru toate filialele si pana la 31 martie 2020 pentru Electrica SA. Astfel, managementul Grupului considera ca legal, companiile apartinand Grupului Electrica au 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 Grupului nu se mai acorda incepand cu 1 ianuarie 2020 pentru toate filialele si 1 aprilie 2020 pentru Electrica SA, intrucat aceasta facilitate a fost exclusa in mod expres din Contractele Colective de Munca.

In acelasi timp, pentru a compensa excluderea beneficiului in natura sub forma de energie electrica gratuita, conform noilor Contracte Colective de Munca in vigoare de la 1 ianuarie 2020, respectiv 1 aprilie 2020, prima la pensionare a crescut cu un 1 salariu de baza brut lunar pentru toate cele trei categorii de vechime.

In 2020 si 2019, obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost calculate de catre un actuar independent prin metoda unitatilor de credit proiectate, beneficiile fiind calculate proportional cu vechimea.

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Datorii privind beneficiile determinate	68.101	59.698
Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	86.195	80.547
<b>Total</b>	<b>154.296</b>	<b>140.245</b>
- Portiunea curenta*	10.420	13.821
- Portiunea pe termen lung	143.876	126.424

\* inclusa in Datorii catre personal in Nota 14

#### **(i) Modificarea datoriilor privind beneficiile determinate si altor beneficii pe termen lung ale angajatilor**

Tabelele urmatoare prezinta reconcilierea dintre soldul initial si cel final al datoriilor privind beneficiile determinate si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor si componentele acestora. Nu exista active ale planului de beneficii.

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

<b>Datorii privind beneficiile determinate</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>59.698</b>	<b>112.847</b>
<b><i>Incluse in situatia profitului sau pierderii</i></b>		
Costul vechimii curente	4.519	1.243
Costul vechimii trecute	(346)	(52.647)
Costul dobanzii	2.493	3.765
<b><i>Incluse in alte elemente ale rezultatului global</i></b>		
<i>Pierderi/(Castiguri) din reevaluari</i>		
- Pierderi/(Castiguri) actuariale	7.152	(291)
<b><i>Altele</i></b>		
Beneficii platite	(5.415)	(5.219)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>68.101</b>	<b>59.698</b>
<b>Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>80.547</b>	<b>84.812</b>
<b><i>Incluse in situatia profitului sau pierderii</i></b>		
Costul vechimii curente	8.482	2.522
Costul vechimii trecute	767	-
Pierderi/(Castiguri) actuariale	1.645	(5.382)
Costul dobanzii	3.390	3.999
<b><i>Altele</i></b>		
Beneficii platite	(8.636)	(5.404)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>86.195</b>	<b>80.547</b>

Beneficiile determinate se refera la primele la pensionare acordate in functie de vechimea in cadrul Grupului, iar alte beneficii pe termen lung se refera la primele jubiliare acordate in functie de vechime.

**(ii) Ipoteze actuariale**

Urmatoarele sunt principalele ipoteze actuariale la fiecare data de raportare:

**(a) Ipoteze macroeconomice:**

- inflatia. Actuarul a utilizat informatii preluate de la *Comisia Nationala de Strategie si Prognoza*:

<b>Anul</b>	<b>Data evaluarii 31 decembrie 2020</b>	<b>Data evaluarii 31 decembrie 2019</b>
2020	-	2,6%
2021	2,5%	2,5%
2022	2,5%	2,5%
2023	2,5%	2,5%
2024+	2,5%	2,5%

- rata de actualizare folosita este bazata pe randamentele obligatiunilor emise de Guvernul Romaniei la data de raportare, respectiv rata de actualizare medie ponderata este de 3,3% pentru anul 2020 (2019: 4,49%);
- pretul energiei electrice pe kWh pentru 2021 este de 0,525110 RON si pentru perioadele viitoare este ajustat cu rata inflatiei (2019: 0,46506 RON/kWh);
- rata mortalitatii publicata de Institutul National de Statistica a fost ajustata cu 90% pentru a aproxima ratele de

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

mortalitate pe generatii;

- taxele si contributiile sociale sunt cele in vigoare la data de raportare.

(b) *Ipoteze specifice Grupului:*

- pentru anul 2021 au fost luate in considerare ratele de crestere salariale aprobate prin acordurile semnate cu sindicatele. Incepand cu anul 2022, se previzioneaza o crestere a salariilor cu rata inflatiei;
- fluctuatia personalului: pe baza datelor istorice;
- primele jubiliare si la pensionare acordate conform Contractelor Colective de Munca in functie de vechime, dupa cum urmeaza:

#### **Prime jubiliare in functie de vechimea in cadrul Grupului**

Vechime	Numar salarii lunare de baza brute	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
20 ani	1	1
30 ani	2	2
35 ani	3	3
40 ani	4	4
45 ani	5	5

#### **Prime la pensionare in functie de vechimea in cadrul Grupului**

Vechime	Numar salarii lunare de baza brute	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Intre 8 si 10 ani	2	2
Intre 10 si 25 ani	3	3
Mai mult de 25 ani	4	4

Grupul ofera, de asemenea, un beneficiu constand in 1.200 kWh energie gratuita anual persoanelor pensionate anterior datei de 30 septembrie 2000 si care indeplinesc conditiile prevazute in Hotararea Guvernului nr. 1041/2003. In eventualitatea decesului pensionarului, sotul/sotia supravietuitoare are dreptul sa primeasca acelasi ajutor pana in momentul in care se recasatoreste.

#### **Beneficii la desfacerea contractului de munca**

(a) *Beneficii in urma disponibilizarilor individuale la initiativa Grupului*

Potrivit Contractelor Colective de Munca incheiate intre Grup si sindicate, la desfacerea contractului individual de munca al salariatilor din initiativa Grupului, acesta va plati angajatilor beneficii la desfacerea contractului de munca in functie de vechimea in munca, astfel:

Vechime	Nr. salarii lunare brute de baza
1 - 2 ani	2
2 - 5 ani	3
5 - 10 ani	4
10 - 20 ani	5
Mai mult de 20 ani	8



## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

#### (b) Beneficii in urma disponibilizarilor colective la initiativa Grupului

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

<b>Vechime</b>	<b>Nr. salarii lunare brute de baza</b>
1 - 3 ani	3
3 - 5 ani	6
5 - 10 ani	7
10 - 20 ani	11
Mai mult de 20 ani	16

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 cumulate superioare, stabilite prin reglementari legale privind reorganizarea si restructurarea Grupului. Angajatii reincadrati in cadrul Grupului dupa disponibilizare nu beneficiaza de drepturile prevazute mai sus.

Situatiile financiare nu includ niciun provizion pentru datorii referitoare la plati compensatorii, deoarece nu exista in prezent o obligatie legala privind acest aspect.

#### (c) Beneficii in urma plecarilor voluntare

Conform Acordurilor semnate intre Grup si sindicate precum si a actelor aditionale aferente Contractelor Colective de Munca, in situatia in care contractul individual de munca se incheie prin plecarea voluntara a angajatului, Grupul va plati salarii compensatorii in functie de perioada ramasa pana la varsta standard de pensionare, vechimea in Grup si vechimea in munca. Numarul de salarii brute lunare de baza platite ca salarii compensatorii variaza de la 5 la 23.

#### (iii) Analiza de senzitivitate

Ipotezele actuariale semnificative pentru determinarea obligatiei sunt rata de actualizare, cresterea salariala preconizata, si varsta de pensionare. Analizele de senzitivitate de mai jos au fost determinate pe baza modificarilor rezonabile ale ipotezelor respective la sfarsitul perioadei de raportare, considerand toate celelalte ipoteze constante.

	<b>Crestere cu 1%</b>		<b>Diminuare cu 1%</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Rata de actualizare	(13.216)	(11.471)	13.216	11.471
Crestere salariala	13.561	11.784	(13.561)	(11.784)

  

	<b>Crestere cu 1 an</b>		<b>Diminuare cu 1 an</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Varsta de pensionare	3.367	3.101	(3.367)	(3.101)

Analiza de senzitivitate prezentata mai sus poate sa nu fie reprezentativa pentru modificarea reala a obligatiei privind beneficiile, deoarece este putin probabil ca modificarile ipotezelor sa se produca separat unele fata de altele, intrucat unele dintre ipoteze pot fi corelate. In analiza de senzitivitate de mai sus, valoarea actualizata a obligatiei privind beneficiile a fost calculata utilizand metoda creditului unitar proiectat la sfarsitul perioadei de raportare, care este aceeaasi cu cea aplicata pentru calcularea obligatiilor privind beneficiile recunoscute in situatia pozitiei financiare.

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***16 Cheltuieli privind beneficiile angajatilor**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Numar mediu de salariatii	8.053	8.043
Numar de salariatii la 31 decembrie	8.126	8.292
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Salarii si alte retributii*	738.009	610.580
Contributii la asigurarile sociale	17.133	14.782
Tichete de masa	27.080	23.774
Beneficii la desfacerea contractului de munca	25.751	2.277
<b>Total cheltuieli privind beneficiile angajatiilor in perioada</b>	<b>807.973</b>	<b>651.413</b>
Cheltuieli privind beneficiile angajatiilor capitalizate	(33.472)	(31.221)
<b>Total cheltuieli privind beneficiile angajatiilor in situatia profitului sau pierderii</b>	<b>774.501</b>	<b>620.192</b>

\*Salariile si alte retributii includ costul vechimii curente, beneficiile determinate ale angajatiilor si alte beneficii pe termen lung

Remunerarea directorilor si administratorilor este prezentata in *Nota 33 b) Parti afiliate.*

**17 Impozit pe profit**

Pentru a determina impozitul curent si amanat, Grupul ia in considerare impactul pozitiiilor fiscale incerte si posibilitatea de a fi datorate taxe si dobanzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale cu privire la evenimente viitoare. Grupul considera ca inregistrările contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toti anii fiscali deschisi, in baza evaluarii efectuate de catre conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Grupul sa modifice rationamentele sale in ceea ce priveste adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificari ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care este efectuata aceasta modificare.

**(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	53.928	25.099
Cheltuiala/(Beneficiu) cu impozitul amanat	838	(5.733)
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>54.766</b>	<b>19.366</b>

**(ii) Sume recunoscute in alte elemente ale rezultatului global**

	<b>2020</b>			<b>2019</b>		
	<b>Inainte de impozitare</b>	<b>(Cheltuiala)/ Beneficiu fiscal</b>	<b>Dupa impozitare</b>	<b>Inainte de impozitare</b>	<b>Beneficiu fiscal</b>	<b>Dupa impozitare</b>
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	43.823	(7.931)	35.892	-	-	-
Reevaluarea datoriilor privind beneficiile determinate	(7.152)	572	(6.580)	291	502	793
<b>Total</b>	<b>36.671</b>	<b>(7.359)</b>	<b>29.312</b>	<b>291</b>	<b>502</b>	<b>793</b>

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***(iii) Reconcilierea ratei de impozitare efective**

	2020		2019	
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>442.309</b>		<b>226.043</b>
<b>Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare</b>	<b>16%</b>	<b>70.769</b>	<b>16%</b>	<b>36.167</b>
Efectul cheltuielilor nedeductibile	6%	27.453	10%	22.183
Efectul veniturilor neimpozabile	-5%	(20.537)	-10%	(21.907)
Deducerea rezervelor legale	-1%	(3.244)	-1%	(3.167)
Alte efecte fiscale	0%	(402)	-5%	(11.343)
Impactul pierderilor fiscale nerecunoscute in trecut	-4%	(19.273)	-1%	(2.567)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>12%</b>	<b>54.766</b>	<b>9%</b>	<b>19.366</b>

**(iv) Modificarea soldurilor impozitului amanat**

2020	Sold la 31 decembrie 2020						
	Sold net la 1 ianuarie 2020	Recunoscute in situatia profitului sau pierderii	Recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	Achizitia de filiale*	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale	35.828	(4.876)	7.931	2.874	41.757	-	41.757
Imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	162.923	8.789	-	-	171.712	-	171.712
Beneficiile angajatilor	(20.203)	(1.828)	(572)	-	(22.603)	(22.603)	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(19.402)	(1.457)	-	-	(20.859)	(20.859)	-
Pierdere fiscala reportata	(6.959)	395	-	(1.201)	(7.765)	(7.765)	-
Alte elemente	(3.936)	(185)	-	-	(4.121)	(4.121)	-
<b>Datorii/(creante) cu impozitul amanat inainte de compensare</b>	<b>148.251</b>	<b>838</b>	<b>7.359</b>	<b>1.673</b>	<b>158.121</b>	<b>(55.348)</b>	<b>213.469</b>
Compensari						35.682	(35.682)
<b>Datorii/(creante) nete cu impozitul amanat</b>						<b>(19.666)</b>	<b>177.787</b>

*\*A se vedea Nota 32*

2019	Sold la 31 decembrie 2019					
	Sold net la 1 ianuarie 2019	Recunoscute in situatia profitului sau pierderii	Recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale	46.219	(10.391)	-	35.828	-	35.828
Imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	154.489	8.434	-	162.923	-	162.923
Beneficiile angajatilor	(17.228)	(2.473)	(502)	(20.203)	(20.203)	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(30.193)	10.791	-	(19.402)	(19.402)	-

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

2019	Sold la 31 decembrie 2019					
	Sold net la 1 ianuarie 2019	Recunoscute in situatia profitului sau pierderii	Recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Pierdere fiscala reportata	(2.710)	(4.249)	-	(6.959)	(6.959)	-
Alte elemente	3.909	(7.845)	-	(3.936)	(3.936)	-
<b>Datorii/(creante) cu impozitul amanat inainte de compensare</b>	<b>154.486</b>	<b>(5.733)</b>	<b>(502)</b>	<b>148.251</b>	<b>(50.500)</b>	<b>198.751</b>
Compensari					30.613	(30.613)
<b>Datorii/(creante) nete cu impozitul amanat</b>					<b>(19.887)</b>	<b>168.138</b>

**(v) Creante nerecunoscute privind impozitul amanat**

Creantele privind impozitul amanat nu au fost recunoscute in legatura cu pierderea fiscala reportata a Societatii, intrucat nu este probabila realizarea de profituri fiscale viitoare care sa poata fi utilizate de entitatea care le-a generat pentru a beneficia de deducerea acestor elemente.

	2020	2019
<b>Pierderi fiscale</b>	371.426	485.358

In anul 2019, Societatea a considerat ajustarile de depreciere pentru Oltchim, considerate anterior nedeductibile, ca fiind deductibile, ca urmare a intrarii clientului in procedura de faliment in 2019, astfel inregistrand o pierdere fiscala de 485.358 mii RON pentru care nu a fost inregistrata o creanta privind impozitul amanat (in valoare de 77.657 mii RON).

**18 Creante comerciale**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale, valoare bruta	1.979.348	1.912.119
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(949.573)	(1.022.140)
<b>Total creante comerciale, net</b>	<b>1.029.775</b>	<b>889.979</b>

Creantele de la parti afiliate sunt prezentate in Nota 33.

Creantele comerciale, in valoare bruta, constau din:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Distributia si furnizarea energiei electrice	1.026.525	858.840
Penalitati de intarziere la plata de incasat	84.729	83.955
Cienti in litigiu, insolventa sau faliment	760.229	865.770
Reparatii, mentenanta si alte servicii	12.624	15.206
Altii	95.241	88.348
<b>Total creante comerciale, valoare bruta</b>	<b>1.979.348</b>	<b>1.912.119</b>

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale sub forma pierderilor previzionate pe durata de viata este dupa cum urmeaza:

<b>Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale (pierderi previzionate pe durata de viata)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.022.140</b>	<b>1.025.714</b>
Ajustari pentru pierdere recunoscute	60.773	39.023
Ajustari pentru pierdere reversate	(121.176)	(33.652)
Creante anulate	(12.164)	(8.945)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>949.573</b>	<b>1.022.140</b>

Vechimea creantelor comerciale este prezentata in Nota 31.

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

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

Creantele anulate se refera in principal la clientii pentru care procedurile de faliment au fost finalizate.

Un client important al Electrica S.A. pana in ianuarie 2012 a fost Oltchim (societate controlata de stat), cand Societatea a transferat contractul cu Oltchim la Electrica Furnizare S.A.. In ianuarie 2013, Oltchim a intrat in insolventa iar ulterior in luna mai 2019 a fost deschisa procedura falimentului. Ca urmare a incertitudinilor cu privire la recuperabilitatea sumelor datorate de acest client, Grupul a recunoscut in anii anteriori ajustari pentru depreciere pentru suma totala a creantelor. In cursul anului 2020, Grupul a ajustat TVA-ul neincasat in suma de 105.042 mii RON aferent creantelor incerte de la Oltchim, in baza sentintei de deschidere a procedurii falimentului si a prevederilor art. 287 din Codul Fiscal. Intrucat intreaga suma a fost recuperata in cursului anului 2020, prin compensarea pozitiiilor de TVA de recuperat cu cel de plata la nivelul grupului de TVA din care fac parte companiile din Grupul Electrica, ajustarea pentru depreciere a fost reversata cu aceeasi suma.

Avand in vedere impactul generat de pandemia COVID-19, Grupul a identificat riscul de neplata, luand in considerare o serie de factori pentru a se asigura ca efectueaza clasificarea la valoarea implicita nu numai pe baza pierderilor de credit preconizate, ci si pe circumstante potrivit carora sunt probabile pierderi economice. IFRS 9 se bazeaza pe un set de principii care, prin natura lor, nu sunt mecanice si necesita aplicarea unui anumit nivel de rationament profesional. In aplicarea IFRS 9 la 31 decembrie 2020, Grupul a considerat toate informatiile disponibile fara costuri nejustificate (inclusiv informatii anticipate) care pot afecta riscul de credit al creantelor sale de la recunoasterea initiala, inregistrand astfel o ajustare pentru deprecierea creantelor comerciale in suma de 60.773 mii RON.

#### 19 Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	-	66.471
<b>Total depozite cu maturitatea mai mare de trei luni</b>	<b>-</b>	<b>66.471</b>

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

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***20 Alte creante**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
TVA de recuperat	12.565	12.631
Dobanzi de incasat	77	159
Alte creante	40.782	38.441
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(20.964)	(22.728)
<b>Total alte creante, net</b>	<b>32.460</b>	<b>28.503</b>

Alte creante includ in principal garantiile si creantele de recuperat de la autoritatile de stat pentru idemnizatiile aferente concediilor medicale.

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru deprecierea altor creante este dupa cum urmeaza:

<b>Ajustari pentru deprecierea altor creante</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>22.728</b>	<b>23.159</b>
Ajustari pentru pierdere recunoscute	237	-
Ajustari pentru pierdere reversate	(2.001)	(431)
Creante anulate	-	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>20.964</b>	<b>22.728</b>

**21 Numerar si echivalente de numerar**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Conturi curente la banci	179.362	122.033
Depozite la vedere	391.514	485.325
Numerar	53	148
<b>Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata a pozitiei financiare</b>	<b>570.929</b>	<b>607.506</b>
Descoperiri de cont utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor	(164.966)	(350.624)
<b>Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata a fluxurilor de numerar</b>	<b>405.963</b>	<b>256.882</b>
<b>Numerar restrictionat – termen lung</b>	<b>-</b>	<b>320.000</b>
<b>Numerar restrictionat – termen scurt</b>	<b>320.000</b>	<b>-</b>

La 31 decembrie 2020, Electrica SA are depozite colaterale la BRD – Groupe Societe Generale constituite drept garantii pentru imprumuturile pe termen lung primite de la BRD – Groupe Societe Generale de catre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. in valoare de 320.000 mii RON (31 decembrie 2019: 320.000 mii RON). Avand in vedere faptul ca imprumuturile pe termen lung sunt rambursabile in data de 16 octombrie 2021 (a se vedea Nota 30), valoarea depozitelor colaterale de 320.000 mii RON la 31 decembrie 2020 este prezentata in situatia consolidata a pozitiei financiare ca numerar restrictionat pe termen scurt.

Grupul are facilitati de descoperiri de cont de la diverse banci (ING Bank N.V., Raiffeisen Bank, Banca Comerciala Romana, Banca Transilvania, BNP Paribas si Intesa Sanpaolo Bank) cu o limita maxima de descoperiri de pana la 1.155.000 mii RON si scadente cuprinse intre ianuarie 2021 si ianuarie 2022. Facilitatile de descoperiri de cont sunt utilizate pentru

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

finantarea activitatii curente. Soldul facilitatilor de descoperiri de cont la 31 decembrie 2020 este in suma de 164.966 mii RON (31 decembrie 2019: 350.624 mii RON).

Garantiile pentru aceste imprumuturi sunt prezentate in Nota 35 c).

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

- compensari intre creante si datorii comerciale in suma de 9.734 mii RON in 2020 (2019: 47.329 mii RON).

## 22 Active detinute in vederea vanzarii

Consiliul de Administratie al Electrica Serv S.A. a aprobat planul de valorificare pentru o parte din activele disponibile si prin urmare aceste active sunt prezentate ca si Active detinute in vederea vanzarii, care se asteapta sa fie vandute in perioada urmatoare. In cursul anului 2020, au fost vandute un numar de 8 active in valoare de 1.735 mii RON.

Activele detinute in vederea vanzarii cuprind:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Terenuri si cladiri	15.476	17.027
<b>Total active detinute in vederea vanzarii</b>	<b>15.476</b>	<b>17.027</b>

## 23 Stocuri

La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, stocurile sunt dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Piese de schimb	40.582	42.771
Materiale consumabile si alte materiale	22.672	24.723
Gaze naturale	1.725	7.118
Alte stocuri	23.868	19.049
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(18.781)	(19.291)
<b>Total stocuri</b>	<b>70.066</b>	<b>74.370</b>

Stocurile includ in principal piese de schimb, materiale consumabile si depozite de gaze naturale (aplicabil doar pentru filiala de furnizare) constituite in conformitate cu reglementarile ANRE. Piesele de schimb se refera in principal la obiecte precum cabluri, conductoare, prize, intreruptoare care sunt utilizate pentru reseaua de distributie.

In conformitate cu Decizia ANRE nr. 675/23.04.2020, Electrica Furnizare S.A., ca titular al licentei de furnizare a gazelor naturale, a avut obligatia sa depoziteze pana la 31 octombrie 2020 un stoc minim de rezerva de gaze naturale in depozitele de inmagazinare subterana. Astfel, la 31 decembrie 2020, cantitatea de gaze naturale inmagazinata ramasa este de 20.307 MWh (31 decembrie 2019: 57.030 MWh), in valoare de 2.762 mii RON (31 decembrie 2019: 7.118 mii RON). Cantitatea de gaze naturale inmagazinata este evaluata la valoarea realizabila neta, astfel in cursul anului 2020 a fost inregistrata o ajustare pentru depreciere in valoare de 2.698 mii RON.

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***24 Imobilizari corporale**

Miscarile din cadrul imobilizarilor corporale in 2020 si 2019 sunt dupa cum urmeaza:

	<b>Terenuri si amenajari de terenuri</b>	<b>Cladiri</b>	<b>Echipeamente</b>	<b>Vehicule, mobilier si birotica</b>	<b>Imobilizari in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila bruta</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>258.327</b>	<b>190.655</b>	<b>268.734</b>	<b>90.443</b>	<b>45.966</b>	<b>854.125</b>
Intrari	251	70	6.390	1.559	4.551	<b>12.821</b>
Transferuri din imobilizari in curs	-	1.281	13.881	2.907	(18.069)	-
Transferuri in imobilizari necorporale	-	-	-	-	(4.503)	<b>(4.503)</b>
Transferuri in imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	(25.386)	-	-	-	-	<b>(25.386)</b>
Iesiri	(2.467)	(3.512)	(1.831)	(1.485)	(203)	<b>(9.498)</b>
Reclasificare din active detinute in vederea vanzarii (Nota 22)	1.661	4.234	-	-	-	<b>5.895</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>232.386</b>	<b>192.728</b>	<b>287.174</b>	<b>93.424</b>	<b>27.742</b>	<b>833.454</b>
Intrari	85	157	1.997	1.259	2.986	<b>6.484</b>
Transferuri din imobilizari in curs	-	1.269	-	622	(1.891)	-
Transferuri in imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	(1.442)	-	(213.590)	-	(2.567)	<b>(217.599)</b>
Iesiri	(920)	(1.471)	(11.419)	(1.048)	(45)	<b>(14.903)</b>
Efectul reevaluarii recunoscut in alte elemente ale rezultatului global	15.834	27.989	-	-	-	<b>43.823</b>
Efectul reevaluarii recunoscut in situatia profitului sau pierderii	(126)	(2.294)	-	-	-	<b>(2.420)</b>
Scaderea valorii brute prin anulara amortizarii cumulate	-	(26.563)	-	-	-	<b>(26.563)</b>
Achizitia de filiale (Nota 32)	258	5.333	34.734	1.079	-	<b>41.404</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>246.075</b>	<b>197.148</b>	<b>98.896</b>	<b>95.336</b>	<b>26.225</b>	<b>663.680</b>
<b>Amortizare cumulata si pierderi din depreciere cumulate</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>-</b>	<b>18.528</b>	<b>137.442</b>	<b>79.771</b>	<b>17.206</b>	<b>252.947</b>
Amortizare	-	7.131	26.452	4.160	-	<b>37.743</b>
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(1.636)	(1.783)	(1.485)	-	<b>(4.904)</b>
Pierderi din depreciere	-	-	1.772	-	2.134	<b>3.906</b>
Reversarea pierderilor din depreciere	-	-	-	-	(465)	<b>(465)</b>
Reclasificare ca active detinute in vederea vanzarii (Nota 22)	-	129	-	-	-	<b>129</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>-</b>	<b>24.152</b>	<b>163.883</b>	<b>82.446</b>	<b>18.875</b>	<b>289.356</b>
Amortizare	-	5.922	17.058	4.870	-	<b>27.850</b>
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(403)	(11.321)	(766)	-	<b>(12.490)</b>
Pierderi din depreciere	-	1.905	-	-	-	<b>1.905</b>
Reversarea pierderilor din depreciere	-	-	(1.196)	-	(104)	<b>(1.300)</b>
Anulara amortizarii cumulate	-	(26.563)	-	-	-	<b>(26.563)</b>
Transferuri in imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	-	-	(123.208)	-	-	<b>(123.208)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>-</b>	<b>5.013</b>	<b>45.216</b>	<b>86.550</b>	<b>18.771</b>	<b>155.550</b>
<b>Valoare neta contabila</b>						
<b>1 ianuarie 2019</b>	<b>258.327</b>	<b>172.127</b>	<b>131.292</b>	<b>10.672</b>	<b>28.760</b>	<b>601.178</b>
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>232.386</b>	<b>168.576</b>	<b>123.291</b>	<b>10.978</b>	<b>8.867</b>	<b>544.098</b>
<b>31 decembrie 2020</b>	<b>246.075</b>	<b>192.135</b>	<b>53.680</b>	<b>8.786</b>	<b>7.454</b>	<b>508.130</b>



## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Imobilizarile corporale includ in principal terenuri, cladiri si echipamente.

Transferurile in imobilizarile necorporale privind acordurile de concesiune in valoare de 94.391 mii RON se refera la:

- echipamente parte din sistemul AMR (Automatic Meter Reading) constand in echipamente de masurare si dispecherizare a energiei electrice in valoare de 92.949 mii RON;
- 2 terenuri cu o suprafata totala de 28.696,79 mp in valoare de 1.442 mii RON

care au fost aduse aport in natura de catre Electrica SA la capitalul social al filialelor sale de distributie (SDEE Transilvania Nord S.A., SDEE Transilvania Sud S.A., SDEE Muntenia Nord S.A.), aceste active facand parte din reseaua de distributie (vezi Nota 25).

La 31 decembrie 2020, Grupul a efectuat reevaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale constand din terenuri, amenajari de terenuri si cladiri. Reevaluarea a fost efectuata de un evaluator autorizat independent Darian DRS S.A..

Ca urmare a reevaluarii, castigul inregistrat in Situatia consolidata a rezultatului global a fost in valoare de 43.823 mii RON si pierderea inregistrata in Situatia consolidata a profitului sau pierderii a fost in valoare de 2.420 mii RON.

#### **Evaluarea valorii juste**

Terenurile, amenajarile de terenuri si cladirile Grupului sunt prezentate la valorile lor reevaluate, fiind valoarea justa la data reevaluarii, mai putin orice amortizare acumulata anterior si pierderile din depreciere acumulate anterior. Evaluarea valorii juste a terenurilor, amenajarilor de terenuri si cladirilor Grupului la data de 31 decembrie 2020 a fost efectuata de catre Darian DRS S.A., evaluator autorizat independent fata de Grup. Darian DRS S.A. este membru al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania si detine calificari adecvate si experienta recenta in evaluarea valorii juste a proprietatilor in locatiile relevante. Evaluarea a fost efectuata in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a fost bazata pe tranzactiile recente din piata pentru proprietati similare, acolo unde a fost posibil si pe abordarea prin metoda fluxurilor de numerar actualizate.

Nu a existat nicio modificare a tehnicii de evaluare in perioada dintre reevaluarea actuala efectuata la 31 decembrie 2020 si cea precedenta, efectuata la 31 decembrie 2017.

Tabelul urmator prezinta metodele de evaluare utilizate la determinarea valorilor juste (Nivelul 3), precum si datele de intrare neobservabile semnificative utilizate.

<b>Categoria</b>	<b>Metoda de evaluare</b>	<b>Date de intrare neobservabile semnificative</b>	<b>Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste</b>
<b>Terenuri si amenajari de terenuri</b>	<i>Abordarea prin comparatie directa</i> Valoarea justa este estimata pe baza pretului pe metru patrat pentru terenuri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare). Pretul de piata are la baza tranzactiile cele mai recente.	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata.</li></ul>	Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca: <ul style="list-style-type: none"><li>• Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)</li></ul>

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelatia dintre datele principale de intrare neobservabile si evaluarea valorii juste
<b>Cladiri</b>	<p><i>Abordarea prin metoda comparatiei directe si abordarea prin metoda fluxurilor de numerar actualizate (DCF)</i></p> <p>Cladirile au fost evaluate prin aplicarea urmatoarelor metode, in functie de cea mai buna utilizare, de disponibilitatea si credibilitatea informatiilor de piata disponibile:</p> <p><u>Abordarea prin metoda comparatiei directe</u></p> <p>Abordarea prin metoda comparatiei directe are la baza pretul de vanzare pe metru patrat pentru cladiri avand caracteristici similare (ex. drepturi de proprietate, restrictii legale, conditii de finantare si vanzare, localizare, caracteristici fizice si economice si cea mai buna utilizare), ajustat pentru lichiditate, localizare, suprafata etc.</p> <p><u>Abordarea prin metoda fluxurilor de numerar actualizate (DCF)</u></p> <p>Modelul de evaluare bazat pe metoda DCF estimeaza valoarea prezenta a fluxurilor nete de numerar care vor fi generate de o cladire din inchiriere, tinand cont de rata de ocupare si chiria anuala. Estimarea ratei de actualizare ia in considerare, printre altele, calitatea unei cladiri si localizarea.</p>	<p>• Ajustari pentru lichiditate, localizare, suprafata.</p> <p><u>Inchiriere spatii birouri</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Rate ocupare (intre 80% si 90%)</li><li>• Rate de capitalizare (intre 7% si 10%)</li><li>• Chiria anuala pe metru patrat (9-19 EUR/mp), in functie de locatie;</li></ul> <p><u>Inchiriere spatii comerciale</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Rate ocupare (intre 85% si 90%)</li><li>• Rate de capitalizare (intre 7,25% si 11,5%)</li><li>• Chiria anuala pe metru patrat (10-60 EUR/mp), in functie de locatie.</li></ul>	<p>Valoarea justa estimata ar creste/(scadea) daca:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ajustarile pentru lichiditate, localizare, suprafata ar fi mai mici/(mai mari)</li><li>• Ratele de ocupare ar fi mai mari/(mai mici)</li><li>• Ratele de capitalizare ar fi mai mici/(mai mari)</li><li>• Chiria anuala pe metru patrat ar fi mai mare/(mai mica)</li></ul>

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***25 Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale includ in principal imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune a serviciilor de distributie a energiei electrice contabilizate in conformitate cu IFRIC 12 „Acorduri de concesiune a serviciilor”, precum si licente si costuri de implementare ale sistemului contabil si de gestiune SAP ERP, sistemului de gestiune si facturare a clientilor si alte programe informatice, dupa cum urmeaza:

	<b>Imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune</b>	<b>Programe informatice si licente</b>	<b>Imobilizari necorporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b><i>Valoare contabila bruta</i></b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>8.159.747</b>	<b>184.094</b>	<b>2.150</b>	<b>8.345.991</b>
Intrari	749.003	2.786	-	751.789
Transferuri din imobilizari corporale	25.386	-	-	25.386
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	-	481	(481)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	4.503	-	4.503
Iesiri	-	(440)	-	(440)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>8.934.136</b>	<b>191.424</b>	<b>1.669</b>	<b>9.127.229</b>
Intrari	598.930	2.226	-	601.156
Transferuri din imobilizari corporale	91.824	-	-	91.824
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	-	302	(302)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	2.567	-	-	2.567
Reclasificare in imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	4.503	(4.503)	-	-
Iesiri	-	(770)	-	(770)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>9.631.960</b>	<b>188.679</b>	<b>1.367</b>	<b>9.822.006</b>
<b><i>Amortizare cumulata si pierderi din depreciere cumulate</i></b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>3.349.407</b>	<b>172.345</b>	<b>-</b>	<b>3.521.752</b>
Amortizare	396.574	7.778	-	404.352
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(440)	-	(440)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>3.745.981</b>	<b>179.683</b>	<b>-</b>	<b>3.925.664</b>
Amortizare	429.216	5.498	-	434.714
Reclasificare in imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	1.578	(1.578)	-	-
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(770)	-	(770)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>4.176.775</b>	<b>182.833</b>	<b>-</b>	<b>4.359.608</b>
<b><i>Valoare neta contabila</i></b>				
<b>1 ianuarie 2019</b>	<b>4.810.340</b>	<b>11.749</b>	<b>2.150</b>	<b>4.824.239</b>
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>5.188.155</b>	<b>11.741</b>	<b>1.669</b>	<b>5.201.565</b>
<b>31 decembrie 2020</b>	<b>5.455.185</b>	<b>5.846</b>	<b>1.367</b>	<b>5.462.398</b>

Filiarele de distributie (in calitate de concesionari) care au fuzionat intr-un singur operator de distributie la data de 31 decembrie 2020 au incheiat contracte de concesiune cu Ministerul Economiei avand ca obiect exploatarea serviciului de

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

distributie a energiei electrice in teritoriul stabilit (Transilvania Nord, Transilvania Sud, Muntenia Nord), pe riscul si raspunderea concesiionarilor si tinand cont de reglementarile tehnice aplicabile exploatarii, modernizarii, reabilitarii si dezvoltarii retelelor de distributie a energiei electrice prevazute in Legea energiei electrice, termenii si conditiile licentelor de distributie a energiei electrice si reglementarilor emise de ANRE.

Operatorul de distributie format din fuziunea celor trei operatori de distributie din cadrul Grupului, Distributie Energie Electrica Romania a incheiat acte aditionale la contractele de concesiune semnate cu Ministerul Economiei pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice in toate cele trei zone incepand cu 1 ianuarie 2021, preluand toate drepturile si obligatiile de la cele trei foste companii de distributie a energiei electrice.

Grupul aplica IFRIC 12 pentru contabilizarea tranzactiilor sub incidenta acordurilor de concesiune (a se vedea mai multe detalii in Notele 4, 6(b) si 6(k)).

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut venituri aferente serviciilor constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune in suma de 696.246 mii RON (2019: 774.389 mii RON) si costuri aferente constructiei retelelor in suma de 675.967 mii RON (2019: 759.205 mii RON).

Informatiile principale legate de acordurile de concesiune actuale si valorile imobilizarilor necorporale recunoscute pentru fiecare zona de distributie in parte sunt sumarizate mai jos:

Zonele retelei de distributie	Data contract	Perioada de concesiune (ani)	Data de finalizare a contractului	Perioada ramsa a concesiunii (ani)	Optiune de prelungire	Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019
Zona Muntenia Nord	2005	49	2054	34	Da	1.893.208	1.804.375
Zona Transilvania Nord	2005	49	2054	34	Da	1.810.611	1.703.247
Zona Transilvania Sud	2005	49	2054	34	Da	1.751.366	1.680.533
<b>Total</b>						<b>5.455.185</b>	<b>5.188.155</b>

Contractele de concesiune se pot prelungi pentru o perioada egala cu cel mult jumatate din perioada initiala stabilita de 49 de ani.

Cheltuielile aferente dezvoltarii si modernizarii infrastructurii efectuate in 2020 se refera in principal la:

- Modernizarea actualelor statii si puncte de transformare, a actualelor linii electrice subterane si supraterane in valoare de 165.480 mii RON (2019: 177.590 mii RON);
- Modernizare si integrare in SCADA (sistem automatic de control de monitorizare a echipamentelor) a punctelor si statiilor de transformare in valoare de 78.980 mii RON (2019: 68.490 mii RON);
- Achizitia unei flote auto proprii incluzand vehicule utilitare si autospeciale in valoare de 56.220 mii RON (2019: 30.810 mii RON);
- Lucrari semnificative pentru statii noi de transformare, linii electrice subterane si supraterane noi in valoare de 36.470 mii RON (2019: 37.130 mii RON);
- Investitii realizate pentru imbunatatirea retelei de distributie a energiei electrice in valoare de 51.190 mii RON (16.420 mii RON).

Grupul incaseaza disponibilitati banesti de la clienti sub forma de tarif de racordare care sunt utilizate doar pentru constructia statiilor de racordare. Grupul recunoaste aceste active la valoare zero, net de veniturile in avans reprezentate de contributiile de la clienti. La 31 decembrie 2020, Grupul detinea active finantate din tarifele de racordare percepute de la clienti in suma de 2.084.610 mii RON (31 decembrie 2019: 1.933.059 mii RON). Aditiile de active construite din tarifele de racordare au o valoare contabila bruta in suma de 255.752 mii RON (2019: 239.957 mii RON) (a se vedea mai multe detalii in Nota 6(l)).

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

Transferurile din imobiliarile corporale in valoare neta de 94.391 mii RON se refera la:

- echipamente parte din sistemul AMR (Automatic Meter Reading) constand in echipamente de masurare si dispeceerizare a energiei electrice in valoare de 92.949 mii RON;
- 2 terenuri cu o suprafata totala de 28.696,79 mp in valoare de 1.442 mii RON

care au fost aduse aport in natura de catre Electrica SA la capitalul social al filialelor sale de distributie (SDEE Transilvania Nord S.A., SDEE Transilvania Sud S.A., SDEE Muntenia Nord S.A.), aceste active facand parte din retea de distributie (vezi Nota 24).

## **26 Capital si rezerve**

### ***(a) Capital social si prime de emisiune***

Capitalul social subscris in termeni nominali este constituit din 346.443.597 actiuni ordinare la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 346.443.597) cu o valoare nominala de 10 RON pe actiune. Incepand cu data de 4 iulie 2014, dupa derularea Ofertei Publice Initiale, actiunile companiei sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, iar certificatele globale de depozit sunt listate la Bursa de Valori de la Londra.

Actiunile detinute de actionarii Companiei care se tranzactioneaza la Bursa de Valori de la Londra (LSE) sunt certificatele globale de depozit (GDR-uri). Un certificat global de depozit reprezinta patru actiuni. Bank of New York Mellon este banca depozitara pentru aceste valori mobiliare. Ponderea GDR-urilor in totalul capitalului social al Electrica s-a diminuat in perioada ulterioara Ofertei Publice Initiale, de la 10,17% la data de 4 iulie 2014, pana la 1,03% la finele anului 2020.

Actiunile ordinare confera dreptul la dividende si dreptul la un vot pe actiune in adunarile actionarilor Societatii, cu exceptia celor 6.890.593 actiuni rascumparate de Societate in iulie 2014 in scopul stabilizarii pretului. Toate actiunile confera drepturi egale asupra activelor nete ale Societatii, cu exceptia actiunilor proprii.

Societatea recunoaste modificarile in capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea lor la Oficiul National al Registrului Comertului. Contributiile facute de actionari care nu sunt inregistrate inca la Oficiul National al Registrului Comertului la sfarsitul anului sunt recunoscute ca si contributii in avans ale actionarilor.

Prima de emisiune recunoscuta in urma ofertei publice initiale este in valoare de 171.128 mii RON. Costurile aferente tranzactiei in suma de 68.079 mii RON au fost deduse din prima de emisiune.

Prin oferta publica secundara desfasurata in luna noiembrie 2019, capitalul social al Electrica SA a fost majorat prin aport in natura si in numerar, cu suma de 5.037 mii RON, de la suma de 3.459.399 mii RON pana la suma de 3.464.436 mii RON, prin emisiunea unui numar de 503.668 actiuni noi, nominative si dematerializate, cu valoarea nominala de 10 RON/actiune.

Costurile generate de oferta publica secundara au fost in suma de 964 mii RON. De asemenea, Societatea a inregistrat castiguri din emisiunea de actiuni in valoare de 2.186 mii RON rezultate din diferenta intre valoarea de aport a terenurilor si valoarea acestora inregistrata ca si contributii in avans ale actionarilor.

### ***(b) Actiuni proprii***

In luna iulie 2014, Societatea a rascumparat 5.206.593 actiuni si 421.000 Certificate Globale de Depozit, reprezentand echivalentul a 1.684.000 actiuni (insumand 6.890.593 actiuni). Suma totala platita pentru aceste actiuni si certificate a fost de 75.372 mii RON.

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

#### (c) Rezerva din reevaluare

Reconcilierea intre soldul initial si soldul final al rezervei din reevaluare este dupa cum urmeaza:

	2020	2019
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>87.665</b>	<b>108.704</b>
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	43.823	-
Impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	(7.931)	-
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a amortizarii si cedarii imobilizarilor corporale	(7.185)	(21.039)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>116.372</b>	<b>87.665</b>

La 31 decembrie 2020, Grupul a efectuat reevaluarea terenurilor, amenajarilor de teren si cladirilor la valoarea justa. Reevaluarea anterioara a fost efectuata la 31 decembrie 2017 (a se vedea nota 24).

#### (d) Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite in proportie de 5% din profitul inainte de impozitare conform situatiilor financiare individuale statutare ale societatilor din cadrul Grupului, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat al fiecarei societati, in conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile.

	Rezerve legale
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>352.038</b>
Constituire de rezerve legale	19.795
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>371.833</b>
Constituire de rezerve legale	20.443
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>392.276</b>

#### (e) Dividende

Societatile din Romania pot distribui dividende din profiturile statutare, conform situatiilor financiare individuale statutare intocmite in conformitate cu reglementarile contabile din Romania.

Dividendele declarate de catre Societate in 2020 si 2019 (din profiturile statutare ale exercitiilor financiare anterioare) sunt dupa cum urmeaza:

	Distribuirea dividendelor	
	2020	2019
Actionarilor Societatii	246.108	247.506
<b>Total</b>	<b>246.108</b>	<b>247.506</b>

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

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

Din dividendele distribuite de Societate in suma de 246.108 mii RON (2019: 247.506 mii RON) au fost platite dividende in suma de 245.780 mii RON (2019: 247.198 mii RON), diferenta reprezentand dividende neridicate de actionari.

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

#### 27 Datorii comerciale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Furnizori de energie electrica	373.563	446.161
Furnizori in legatura cu cheltuielile de capital	138.391	183.372
Alti furnizori	95.241	100.922
<b>Total</b>	<b>607.195</b>	<b>730.455</b>

Furnizorii de energie electrica sunt in principal producatori de energie electrica detinuti de stat, dupa cum este detaliat in Nota 33, precum si alti participanti la piata energiei electrice.

Alti furnizori includ furnizori de servicii, materiale si consumabile, etc.

#### 28 Alte datorii

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
TVA de plata	128.450	-	107.546	-
Datorii catre Stat	6.820	-	10.478	-
Alte datorii	105.676	33.873	100.261	36.775
<b>Total</b>	<b>240.946</b>	<b>33.873</b>	<b>218.285</b>	<b>36.775</b>

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

#### 29 Provizioane

	Fiscale	Altele	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>1.592</b>	<b>17.966</b>	<b>19.558</b>
Provizioane recunoscute	-	4.710	4.710
Provizioane utilizate	-	(200)	(200)
Provizioane reversate	(392)	(4.438)	(4.830)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.200</b>	<b>18.038</b>	<b>19.238</b>

La 31 decembrie 2020, provizioanele se refera, in principal, la obligatii ale Grupului la incetarea contractelor de mandat ale directorilor executivi, sub forma unei clauze de neconcurenta in suma de 6.139 mii RON (31 decembrie 2019: 5.792 mii RON) si la diverse reclamatii si litigii care implica companiile din Grup in suma de 13.099 mii RON (31 decembrie 2019: 13.766 mii RON).

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***30 Imprumuturi bancare pe termen lung**

Tragerile, respectiv preluarile si rambursarile de imprumuturi in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, au fost astfel:

	<b>Moneda</b>	<b>Rata dobanzii</b>	<b>An scadenta finala</b>	<b>Valoare (mii RON)</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>				<b>440.298</b>
<b>Trageri/preluari de imprumuturi in perioada</b> , din care:				
BRD	RON	3,99%	2026	115.903
UniCredit Bank	RON	3,85%	2026	50.573
Banca Transilvania	RON	4,59%	2027	28.264
BCR	RON	ROBOR 3M+1%	2028	49.855
BRD	RON	3,85%	2028	69.528
BRD	RON	3,85%	2028	40.260
BCR (Nota 32)	EUR	EURIBOR 6M+5,75%	2026	12.509
<b>Total trageri/preluari</b>				<b>366.892</b>
Dobanda in sold				795
Plati de dobanzi				(38)
Diferente de curs valutar				92
<b>Rambursari in perioada</b> , din care:				
Banca Transilvania	RON	4,59%	2027	(8.929)
UniCredit Bank	RON	3,85%	2026	(2.400)
BRD	RON	3,99%	2026	(5.200)
BCR	EUR	EURIBOR 6M+5,75%	2026	(12.601)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>				<b>778.909</b>

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

<b>Creditor</b>	<b>Imprumutat</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	80.000	80.000
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	114.000	114.000
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	126.000	126.000
Banca Transilvania	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	116.086	96.751
UniCredit Bank	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	58.201	9.432
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	124.800	14.115
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	69.584	-
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	40.289	-
BCR	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	49.949	-
<b>Total</b>		<b>778.909</b>	<b>440.298</b>
Mai putin: portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung		(377.818)	(7.474)
Mai putin: dobanda in sold		(795)	(38)
<b>Total imprumuturi pe termen lung, net de portiunea pe termen scurt</b>		<b>400.296</b>	<b>432.786</b>



## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

*a) Credite pentru investitii acordate de catre BRD – Groupe Societe Generale*

La data de 17 octombrie 2016, filialele de distributie ale Societatii (Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A.) au incheiat contracte de imprumut pe termen lung cu BRD - Groupe Societe Generale, in care Electrica SA are calitatea de garant. Acestea sunt rambursabile integral la scadenta (16 octombrie 2021). Creditele prevad o rata de dobanda fixa de 0,02% pe an. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este de 320.000 mii RON (31 decembrie 2019: 320.000 mii RON) (a se vedea Nota 21).

*b) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Transilvania*

La data de 18 iulie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu Banca Transilvania un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 125.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 4,59% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana la 30.06.2027; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este de 116.086 mii RON, din care principal 116.071 mii RON si dobanda acumulata 15 mii RON (31 decembrie 2019: 96.751 mii RON).

*c) Credit pentru investitii acordat de catre Unicredit Bank*

La data de 13 noiembrie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu Unicredit Bank un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 60.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana la 13.11.2026; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este de 58.201 mii RON, din care principal 57.600 mii RON si dobanda acumulata 601 mii RON (31 decembrie 2019: 9.432 mii RON).

*d) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Generale*

La data de 29 octombrie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu BRD - Groupe Societe Generale un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 130.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 3,99% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana la 28.10.2026; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este de 124.800 mii RON (31 decembrie 2019: 14.115 mii RON).

*e) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Generale*

In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat un contract de credit pentru investitii cu BRD – Group Societe Generale pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 100.000 mii RON; Rata de dobanda: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este de 69.584 mii RON, din care principal 69.528 mii RON si dobanda acumulata 56 mii RON.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

#### *f) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Generale*

In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat un contract de credit pentru investitii cu BRD – Group Societe Generale pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 80.000 mii RON; Rata de dobanda: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este 40.289 mii RON, din care principal 40.260 mii RON si dobanda acumulata 29 mii RON.

#### *g) Credit pentru investitii acordat de catre BCR – Banca Comerciala Romana*

In data de 17 septembrie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat si Electrica S.A., in calitate de garant, au incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Comerciala Romana S.A. pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 155.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M+1% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este 49.949 mii RON, din care principal 49.855 mii RON si dobanda acumulata 94 mii RON.

#### *h) Credit pentru investitii acordat de catre BCR – Banca Comerciala Romana*

La 31 august 2020, ca urmare a achizitiei parcului fotovoltaic detinut de Electrica Energie Verde 1 (fosta Long Bridge Milenium SRL), Grupul a preluat un imprumut la BCR contractat in anul 2013 de catre Long Bridge Milenium SRL, cu urmatoarele caracteristici: Valoarea maxima a creditului: 7.750 mii EUR; Rata de dobanda: EURIBOR 6M+5,75% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2026. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului este zero, intrucat Electrica Energie Verde 1 a rambursat in avans intreaga valoare a imprumutului.

Toti indicatorii financiari prevazuti in contractele de imprumuturi bancare pe termen lung au fost indepliniti la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019.

### **31 Instrumente financiare – valori juste si managementul riscului**

#### **(a) Clasificari contabile si valori juste**

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

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

#### **(b) Managementul riscului financiar**

Grupul este expus urmatoarelor riscuri care rezulta din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata.

Aceste riscuri sunt explicate si detaliate in continuare.

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

#### (i) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul ca Grupul sa inregistreze o pierdere financiara daca un client sau contrapartida din cadrul unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale, fiind in principal generat in legatura cu creantele comerciale ale Grupului, numerarul si echivalentele de numerar, numerarul restrictionat si depozitele bancare.

Expunerea Grupului la riscul de credit este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client. In trecut, Grupul avea un risc ridicat de credit in principal din partea companiilor de stat.

Numerarul si depozitele bancare sunt plasate la institutii financiare care sunt considerate ca avand o bonitate ridicata.

Valoarea contabila a activelor financiare reprezinta expunerea maxima la riscul de credit.

#### Creante comerciale

Riscul de credit al Grupului in legatura cu creantele s-a orientat in trecut la societatile controlate de stat si in ultimii ani la clientii cu dificultati financiare, urmare a schimbarilor specifice in sectorul lor de activitate. Grupul are implementata o politica privind managementul riscului de credit si are in vedere inclusiv asigurarea creantelor comerciale. De asemenea, contractele de furnizare a energiei electrice includ clauze de reziliere in anumite circumstante.

Grupul inregistreaza o ajustare pentru depreciere reprezentand valoarea pierderilor de credit preconizate, calculata pe baza ratelor de pierdere.

#### Depreciere

Tabelul urmator prezinta informatii cu privire la expunerea la riscul de credit si a ratelor de pierdere preconizate din creante la 31 decembrie 2020:

	31 decembrie 2020				
	Rata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete	Depreciat din punct de vedere al creditului
Neajunse la scadenta	2%	812.855	(13.053)	799.802	Nu
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	1%	163.436	(2.285)	161.151	Nu
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	12%	48.993	(5.822)	43.171	Nu
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	33%	17.450	(5.679)	11.771	Nu
Cu scadenta depasita cu mai mult de 90 zile	99%	936.614	(922.734)	13.880	Da
<b>Total</b>		<b>1.979.348</b>	<b>(949.573)</b>	<b>1.029.775</b>	

Grupul a efectuat o analiza de senzitivitate si o crestere cu 5% a ratelor previzionate a pierderilor nu ar avea un impact semnificativ asupra rezultatelor Grupului.

Tabelul urmator prezinta informatii cu privire la expunerea la riscul de credit si a ratelor de pierdere preconizate din creante la 31 decembrie 2019:

	31 decembrie 2019				
	Rata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete	Depreciat din punct de vedere al creditului
Neajunse la scadenta	2%	705.896	(10.774)	695.122	Nu
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	2%	154.496	(2.577)	151.919	Nu
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	12%	34.625	(4.155)	30.470	Nu

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	<b>31 decembrie 2019</b>				
	<b>Rata previzionata a pierderilor</b>	<b>Valoare bruta</b>	<b>Pierderi previzionate pe durata de viata</b>	<b>Creante comerciale nete</b>	<b>Depreciat din punct de vedere al creditului</b>
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	33%	6.336	(2.075)	4.261	Nu
Cu scadenta depasita cu mai mult de 90 zile	99%	1.010.766	(1.002.559)	8.207	Da
<b>Total</b>		<b>1.912.119</b>	<b>(1.022.140)</b>	<b>889.979</b>	

Detalii referitoare la principalele ajustari pentru depreciere sunt prezentate in Nota 18.

***(ii) Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca, Grupul sa intampine dificultati in onorarea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin transferul numerarului sau altui activ financiar. Politica Grupului in privinta managementului lichiditatii este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente lichiditati pentru a onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta, in conditii normale si de stres, pentru evitarea pierderilor neacceptabile.

Grupul urmareste mentinerea unui nivel al numerarului si echivalentelor de numerar care sa depaseasca iesirile de numerar previzionate pentru plata datoriilor financiare. De asemenea, Grupul monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar previzionate din incasarea creantelor comerciale, precum si nivelul iesirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale si altor datorii. In plus, Grupul mentine facilitati de descoperire de cont (a se vedea Nota 21).

***Expunerea la riscul de lichiditate***

Tabelul urmator prezinta scadentele contractuale ale datoriilor financiare la data de raportare. Sumele sunt prezentate ca valoare bruta si nediscountate si includ platile estimate de dobanda.

	<b>Valoare Contabila</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>				
		<b>Total</b>	<b>mai putin de 1 an</b>	<b>1-2 ani</b>	<b>2-5 ani</b>	<b>mai mult de 5 ani</b>
<b>Datorii financiare</b>						
<b>31 decembrie 2020</b>						
Descoperiri de cont	164.966	164.966	164.966	-	-	-
Leasing	27.622	27.622	10.747	6.806	9.961	108
Imprumuturi bancare pe termen lung	778.909	778.909	378.613	70.817	212.453	117.026
Datorii comerciale	607.195	607.195	607.195	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.578.692</b>	<b>1.578.692</b>	<b>1.161.521</b>	<b>77.623</b>	<b>222.414</b>	<b>117.134</b>
<b>31 decembrie 2019</b>						
Descoperiri de cont	350.624	350.624	350.624	-	-	-
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	1.008	1.008	1.008	-	-	-
Leasing	36.507	36.507	26.900	7.204	1.273	1.130
Imprumuturi bancare pe termen lung	440.298	440.298	7.512	337.647	52.938	42.201
Datorii comerciale	730.455	730.455	730.455	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.558.892</b>	<b>1.558.892</b>	<b>1.116.499</b>	<b>344.851</b>	<b>54.211</b>	<b>43.331</b>

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

#### (iii) Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul ca modificari ale preturilor practicate pe piata – cursul de schimb valutar si rata dobanzii – sa afecteze profitul Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul managementului riscului de piata este gestionarea si mentinerea expunerilor in limite acceptabile si optimizarea rezultatelor.

#### Riscul valutar

Grupul are expunere la riscul valutar in masura in care exista un dezechilibru intre monedele in care efectueaza vanzari si achizitii si in care sunt denumite imprumuturile si moneda functionala a Grupului. Moneda functionala a Grupului este Leul romanesc (RON).

Moneda in care sunt denumite aceste tranzactii este in principal RON. Anumite datorii sunt denumite in valuta (EUR). De asemenea, Grupul detine si depozite si conturi bancare denumite in valuta (EUR). Politica Grupului este de a utiliza cat mai mult posibil moneda locala in tranzactiile pe care le efectueaza. Grupul nu utilizeaza instrumente derivate sau instrumente de hedging.

#### Expunerea la riscul valutar

Sumarul informatiilor cantitative privind expunerea Grupului la riscul valutar este dupa cum urmeaza:

<i>in mii RON</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
	denuminate in EUR	denuminate in EUR
Numerar si echivalente de numerar	3.347	310
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	-	(1.008)
Leasing	(24.472)	(35.388)
<b>Expunere neta la nivelul situatiei pozitiei financiare</b>	<b>(21.125)</b>	<b>(36.086)</b>

Urmatoarele cursuri de schimb semnificative au fost aplicate in timpul anului:

	<b>Curs mediu</b>		<b>Curs spot la sfarsitul anului</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
RON				
1 EUR	4,8371	4,7452	4,8694	4,7793

#### Analiza de senzitivitate

O posibila apreciere (depreciere) in mod rezonabil a EUR fata de RON la 31 decembrie ar fi afectat evaluarea instrumentelor financiare denumite in valuta si profitul inainte de impozitare cu sumele prezentate mai jos. Analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special ratele de dobanda, raman constante si ignora impactul vanzarilor si achizitiilor previzionate.

<i>Efect</i>	<b>Profit inainte de impozitare</b>	
	<b>Apreciere</b>	<b>Depreciere</b>
<b>31 decembrie 2020</b>		
EUR (modificare cu 5%)	(1.056)	1.056
<b>31 decembrie 2019</b>		
EUR (modificare cu 5%)	(1.804)	1.804

#### Riscul de rata a dobanzii

In scopuri de finantare, Grupul utilizeaza atat imprumuturi pe termen mediu si lung cat si pe termen scurt sub forma facilitatilor de descoperiri de cont (a se vedea Notele 21, 30).

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Grupul este expus riscului de rata a dobanzii, deoarece entitatile din Grup imprumuta fonduri atat la rate de dobanda fixe, cat si la rate de dobanda variabile. Riscul este gestionat de catre Grup prin mentinerea unui mix adecvat intre imprumuturile cu rata de dobanda fixa si imprumuturile cu rata de dobanda variabila (a se vedea Notele 21, 30), intrucat imprumuturile pe termen lung sunt contractate in principal la rate de dobanda fixe, in timp ce facilitatile de descoperit de cont au rate variabile. Grupul nu are contracte de acoperire a riscului de rata a dobanzii.

Expunerea Grupului la riscul de rata a dobanzii aferente activelor si datoriilor financiare este detaliata mai jos. Grupul este expus la rata de referinta ROBOR, fiind rata dobanzii pe piata monetara interbancara din Romania.

#### Expunerea la riscul de rata a dobanzii

Profilul ratelor dobanzii aferente instrumentelor financiare purtatoare de dobanda ale Grupului este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Instrumente cu rata de dobanda fixa</b>		
<b>Active financiare</b>		
Depozite la vedere	391.514	485.325
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	-	66.471
<b>Datorii financiare</b>		
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	-	(1.008)
Imprumuturi bancare pe termen lung	(728.960)	(440.298)
Leasing	(9.070)	(16.024)
	<b>(346.516)</b>	<b>94.466</b>

#### Instrumente cu rata de dobanda variabila

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Datorii financiare</b>		
Leasing	(18.552)	(20.483)
Imprumuturi bancare pe termen lung	(49.949)	-
Descoperiri de cont	(164.966)	(350.624)
	<b>(233.467)</b>	<b>(371.107)</b>

#### Analiza de senzitivitate a valorii juste a instrumentelor cu rata de dobanda fixa

Grupul nu inregistreaza active sau datorii financiare cu o rata a dobanzii fixa recunoscute la valoare justa prin situatia profitului sau pierderii. Prin urmare, o modificare a ratelor dobanzii la data de raportare nu ar afecta situatia profitului sau a pierderii.

#### Analiza de senzitivitate a fluxurilor de numerar ale instrumentelor cu rata de dobanda variabila

O modificare posibila in mod rezonabil a ratelor dobanzii cu 50 puncte de baza la data de raportare ar fi crescut (diminuat) profitul inainte de impozitare cu sumele de mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursurile de schimb valutar, raman constante.

	Profit inainte de impozitare	
	crestere cu 50 puncte de baza	diminuare cu 50 puncte de baza
<b>31 decembrie 2020</b>		
Instrumente cu rata de dobanda variabila	(1.167)	1.167
<b>31 decembrie 2019</b>		
Instrumente cu rata de dobanda variabila	(1.856)	1.856

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

### 32 Achizitia de filiale

In data de 23 iunie 2020, Electrica Furnizare S.A. a semnat un contract de vanzare-cumparare in vederea achizitionarii a 100% din partile sociale ale societatii Electrica Energie Verde 1 S.R.L. (fosta Long Bridge Milenium S.R.L.) o companie care detine un parc fotovoltaic in localitatea Stanesti, judetul Giurgiu, avand o capacitate instalata de 7,5 MW (capacitate de functionare limitata la 6,8 MW). Parcul fotovoltaic a fost construit in perioada octombrie 2012 – ianuarie 2013 si a inceput sa injecteze energie in retea incepand cu luna februarie 2013.

Finalizarea tranzactiei si transferul titlului de proprietate asupra partilor sociale catre Electrica Furnizare S.A. a fost realizata in data de 31 august 2020, pretul de achizitie al partilor sociale fiind de 7.830 mii RON (echivalentul a 1.617.940 EUR), in baza raportului de evaluare de la data achizitiei. In data de 30 octombrie 2020, pretul tranzactiei a fost ajustat in conformitate cu prevederile contractului de vanzare-cumparare, in functie de rezultatele financiare de la momentul inchiderii balantei de verificare de la data de 31 august 2020, pretul final fiind de 8.006 mii RON (echivalentul a 1.637.515 EUR si comisioane de 17.318 EUR).

Pe langa alte elemente ale tranzactiei, Electrica Furnizare S.A. a preluat imprumuturile fostilor asociati ai Electrica Energie Verde 1 S.R.L acordate societatii achizitionate in valoare totala de 18.473 mii RON (echivalentul a 3.817.749 EUR).

Achizitia societatii Electrica Energie Verde 1 S.R.L ii va permite Grupului sa intre pe piata productiei de energie electrica din surse regenerabile, avand ca scop principal cresterea profitabilitatii. De la data achizitiei pana la 31 decembrie 2020, Electrica Energie Verde 1 S.R.L a contribuit la rezultatele Grupului cu venituri de 3.736 mii RON si un profit net de (617) mii RON. Daca data achizitiei ar fi fost de la inceputul exercitiului financiar, veniturile Grupului ar fi fost mai mari cu 4.500 mii RON, iar profitul net al Grupului ar fi fost mai mare cu 135 mii RON.

Pentru achizitia a 100% din partile sociale ale Electrica Energie Verde 1 S.R.L, Electrica Furnizare S.A. a platit suma totala de:

	<b>(mii RON)</b>
Pret achizitie parti sociale	8.006
Decontare imprumuturi asociati	18.473
<b>Total</b>	<b>26.479</b>

In cadrul decontarii imprumuturilor cu fostii asociati, Electrica Furnizare S.A. a platit valoarea imprumuturilor acordate de catre cei doi actionari ai Electrica Energie Verde 1 S.R.L. in suma de 18.473 mii RON, reprezentand contravaloarea soldului imprumuturilor de 3.817.749 EUR la data tranzactiei.

Actiunile si datoriile ale Electrica Energie Verde 1 S.R.L. preluate in perimetrul de consolidare la data obtinerii controlului de catre Grup (31 august 2020) au fost dupa cum urmeaza:

	<b>Long Bridge Milenium la 31 august 2020</b>
Imobilizari corporale	41.404
Alte active imobilizate	73
Creante comerciale si alte creante	253
Numerar si echivalente de numerar	5.577
Alte active circulante	951
<b>Total active</b>	<b>48.258</b>
Imprumuturilor bancare pe termen lung	(12.509)
Datorii privind impozitul amanat	(1.673)

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	<b>Long Bridge Milenium la 31 august 2020</b>
Datorii comerciale si alte datorii	(120)
<b>Total datorii</b>	<b>(14.302)</b>
<b>Active nete achizitionate</b>	<b>33.956</b>
<b>Contravaloarea platita</b>	<b>(26.479)</b>
<b>Castig din achizitia filialei</b>	<b>7.477</b>

Castigul realizat din achizitia filialei se datoreaza faptului ca, Grupul va putea obtine sinergii specifice prin integrarea filialei de productie cu societatea de furnizare existenta, sinergii care altfel nu s-ar fi reflectat in valoarea societatii achizitionate, stabilita la nivel individual. Acesta este principalul motiv al contravalorii platite mai mici in comparatie cu valoarea justa a activelor nete achizitionate.

Castigul realizat in urma achizitiei a fost recunoscut in situatia consolidata a profitului sau pierderii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

### 33 Parti afiliate

#### (a) Actionarii principali

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei (fost Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri) care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

#### (b) Remunerarea directorilor si administratorilor

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Remunerarea conducerii executive</b>	29.072	25.790

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

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie</b>	2.568	2.650

Consiliul de Administratie al Electrica SA este format din 7 membri. Conform politicii de remunerare aprobata de catre Adunarea Generala a Actionarilor din data de 9 februarie 2018, numarul anual de sedinte platite este limitat la douasprezece pentru Consiliul de Administratie si la sase pentru fiecare dintre comitete.

Nu au fost acordate imprumuturi directorilor si administratorilor in 2020 si 2019.

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

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



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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Furnizor	Achizitii (fara TVA)		Sold (cu TVA)	
	2020	2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Transelectrica	680.258	457.070	113.059	92.691
Nuclearelectrica	528.652	383.990	61.848	29.987
Hidroelectrica	476.845	343.266	34.471	26.835
Complexul Energetic Oltenia	304.218	361.135	37.350	36.269
OPCOM	272.246	528.191	4.209	4.164
Electrocentrale Bucuresti	116.530	117.782	-	1.285
ANRE	10.882	55.948	176	3.909
Altii	9.347	15.014	1.779	2.536
<b>Total</b>	<b>2.398.978</b>	<b>2.262.396</b>	<b>252.892</b>	<b>197.676</b>

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

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (inclusiv TVA)	Ajustare (inclusiv TVA)	Sold, valoare neta
	2020	31 decembrie 2020		
OPCOM	60.549	3.634	-	3.634
Transelectrica	41.175	7.841	-	7.841
C.N.C.F CFR SA	40.967	5.191	-	5.191
SNGN Romgaz SA	37.501	1.246	-	1.246
CN Romarm	12.457	641	-	641
Hidroelectrica	9.138	598	-	598
Municipiul Galati	8.575	1.731	-	1.731
CFR Electrificare	7.517	420	-	420
Transgaz	3.738	12	-	12
CNAIR	1.569	-	-	-
ANAR - Adm. Nat. Apele Romane	1.436	-	-	-
CN Remin SA	549	71.215	(71.215)	-
CET Braila	7	3.361	(3.361)	-
Termoelectrica	-	1.217	(1.217)	-
Oltchim	-	565.484	(565.484)	-
C.N.C.A.F. MINVEST SA	-	26.802	(26.802)	-
Altii	31.008	1.453	(493)	960
<b>Total</b>	<b>256.186</b>	<b>690.846</b>	<b>(668.572)</b>	<b>22.274</b>

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (inclusiv TVA)	Ajustare (inclusiv TVA)	Sold, valoare neta
	2019	31 decembrie 2019		
Transelectrica	32.173	3.347	-	3.347
OPCOM	29.617	4.343	-	4.343
Hidroelectrica	14.905	1.840	-	1.840
SNGN Romgaz SA	14.382	1.445	-	1.445
CN Romarm	12.700	1.479	-	1.479
C.N.C.F CFR SA	11.871	2.203	-	2.203
CFR Electrificare	7.859	1.654	-	1.654
Cupru Min SA Abrud	5.525	-	-	-
CNAIR	2.851	-	-	-
CN Posta Romana SA	2.782	266	-	266

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (inclusiv TVA)	Ajustare (inclusiv TVA)	Sold, valoare neta
	2019	31 decembrie 2019		
Transgaz	1.989	79	-	79
ANAR - Adm. Nat. Apele Romane	1.404	11	-	11
Baita SA	1.068	68	-	68
CN Remin SA	553	71.260	(71.260)	-
Termoelectrica	150	1.217	(1.217)	-
CET Braila	18	4.075	(4.075)	-
Oltchim	-	670.526	(670.526)	-
C.N.C.A.F. MINVEST SA	-	26.802	(26.802)	-
Altii	21.940	2.259	(563)	1.696
<b>Total</b>	<b>161.787</b>	<b>792.874</b>	<b>(774.443)</b>	<b>18.431</b>

**34 Conditionalitati****Active contingente**

Odata cu achizitia parcului fotovoltaic operat de catre Electrica Energie Verde 1 (fosta Long Bridge Milenium S.R.L.) (a se vedea Nota 32), Grupul a preluat soldul de certificate verzi existent la data achizitiei, respectiv 31 august 2020.

Parcul fotovoltaic primeste un numar de sase certificate verzi pentru fiecare MWh de energie electrica produsa si livrata, dintre care in perioada 2013-2020, doua certificate verzi sunt amanate la tranzactionare, urmand sa se recupereze in transe egale incepand cu 1 ianuarie 2021 pana la 31 decembrie 2030.

Certificatele verzi sunt recunoscute la momentul vanzarii acestora, in timp ce stocul de certificate verzi existent la finalul perioadei reprezinta un activ contingent, acesta nefiind recunoscut.

La 31 decembrie 2020, Electrica Energie Verde 1 detine un numar total de 148.581 certificate verzi, dintre care amanate la tranzactionare 139.805 iar diferenta de 8.776 reprezinta certificate verzi tranzactionabile. Valoarea totala a certificatelor verzi detinute de Electrica Energie Verde 1 este de 21.130 mii RON, evaluate la pretul mediu ponderat de tranzactionare de 142,2107 RON/CV publicat de catre operatorul pietei de certificate verzi (OPCOM).

**Datorii contingente****Mediul fiscal**

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

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

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

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

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

SDEE Muntenia Nord S.A. a fost supusa unui control fiscal din partea Directiei de Impozite Locale din cadrul Primariei Municipiului Galati privind impozitele pe cladiri platite in perioada 2012-2016. Controlul fiscal a fost finalizat in luna decembrie 2019, cand a fost comunicat raportul de inspectie fiscala catre filiala. Raportul de inspectie fiscala a stabilit obligatii de plata suplimentare pentru filiala reprezentand impozitul pe cladiri pentru perioada 01.01.2012 - 31.12.2015 in valoare totala de 24.831 mii RON, din care principal in valoare de 12.051 mii RON si majorari de intarziere aferente calculate pana la luna octombrie 2019 in valoare de 12.780 mii RON. Impotriva Primariei Municipiului Galati, SDEE Muntenia Nord S.A. a formulat o cerere de chemare in judecata inregistrata pe rolul Curtii de Apel Ploiesti, dosarul avand termen de judecata pe data de 17 martie 2021.

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

#### ***Raport de inspectie fiscala la Electrica Serv S.A.***

In luna mai 2017 a fost finalizata o inspectie fiscala la Electrica Serv S.A., iar autoritatile fiscale au stabilit obligatii fiscale suplimentare in suma de 12.281 mii RON. Aceasta suma reprezinta TVA (inclusiv dobanzi si penalitati aferente) care a fost dedusa de catre filiala in perioada 2012-2013, aferenta unor facturi emise de un furnizor de leasing care era inactiv la acea data. Compania a atacat in instanta masurile impuse de autoritatile fiscale. In data de 3 iulie 2019 Curtea de Apel Bucuresti a admis in parte contestatia in sensul anularii partiale a deciziei de impunere pentru suma de 7.264 mii RON reprezentand TVA cu accesoriile aferente, in mod nelegal retinuta ca nedeductibila. Impotriva acestei hotarari, in data de 27 noiembrie 2020, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a formulat recurs, ce se afla in procedura de filtru la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

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

#### ***Litigiul cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala („ANAF”)***

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

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

De asemenea, in luna aprilie 2019, Electrica SA a obtinut o alta hotarare favorabila pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti intr-unul din litigiile cu ANAF, prin care instanta obliga ANAF la corectarea evidentei creantelor fiscale astfel incat aceasta sa reflecte stingerea prin prescriptie a sumei de 16.916 mii RON reprezentand impozit pe profit precum si a tuturor accesoriilor aferente acestei sume, hotarare ce formeaza obiectul recursului declarat de ANAF, cu termen de judecata la data de 17 noiembrie 2021, la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

Mai mult decat atat, in luna noiembrie 2019, Electrica SA a mai obtinut o hotarare favorabila pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti intr-unul din litigiile cu ANAF, prin care instanta a dispus anulara actelor administrative emise de ANAF

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

referitoare la obligatiile fiscale accesorii in cuantum de 39.249 mii RON, precum si la restituirea/compensarea sumei si reglarea fisei fiscale. Impotriva acestei hotarari ANAF a formulat recurs, inregistrat la Inalta Curte de Casatie si Justitie, cu termen de judecata in data de 23 martie 2022.

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

In anul 2020, Grupul a recunoscut venituri din despagubiri in suma de 12.827 mii RON (a se vedea Nota 11) aferente sumelor incasate in cursul anului de Electrica SA de la ANAF ca urmare a sentintelor civile definitive obtinute in instanta, care au dispus anulara unor titluri executorii precum si a unor decizii de impunere.

Mai mult decat atat, la 31 decembrie 2020, Grupul nu mai are o datorie contingenta in valoare de 39.249 mii RON cu privire la dobanzile si penalitatile suplimentare de platit de Electrica SA catre ANAF, intrucat Societatea a solicitat anulara obligatiilor fiscale accesorii prevazute de Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 69/2020. Prin decizia ANAF nr. 2738/22.12.2020, a fost aprobata anulara obligatiilor fiscale accesorii mentionate mai sus, in baza articolelor IX-XI din Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 69/2020.

#### ***Alte litigii si dispute***

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

Dupa cum este sumarizat in Nota 29, Grupul a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat ca este probabil sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice datorita sanselor reduse de solutionare favorabila a acestora. Grupul nu prezinta informatii in situatiile financiare si nu a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat posibilitatea unor iesiri de resurse ca fiind redusa.

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

Cu privire la litigiul in care Electrica SA a fost chemata in judecata de catre Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie S.A. ("SAPE") pentru plata in solidar a sumei de 1.569.144 mii RON si a sumei de 458.381 mii EUR pentru presupusele prejudicii suportate de Statul Roman ca urmare a inactiunii in ceea ce priveste monitorizarea, coordonarea si verificarea derularii in conditii de legalitate a contractelor de privatizare a filialelor Electrica SA. Electrica SA a depus la dosarul cauzei intampinare prin care a invocat exceptia lipsei calitatii procesuale pasive, exceptia prescriptiei, precum si alte argumente care combat pe fond sustinerile SAPE. La termenul din data de 20 iunie 2019, instanta a respins cererea avand ca obiect pretentii ale SAPE in valoare de aprox. 800 milioane EUR, admitand:

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

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

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

## 35 Angajamente

### (a) Angajamente contractuale

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, angajamentele contractuale ale Grupului se prezinta astfel:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Achizitie de energie electrica	2.067.439	1.870.832
Achizitie de certificate verzi	402.341	172.181
Achizitie de imobilizari corporale si necorporale	141.033	426.643
<b>Total</b>	<b>2.610.813</b>	<b>2.469.656</b>

### (b) Programul de investitii

Programul de investitii la nivel consolidat, aprobat pentru anul 2021 este dupa cum urmeaza:

	<b>2021</b>
Activitatea de distributie	638.900
Activitatea de furnizare	51.186
Activitatea de mentenanta	11.561
Altele/ comune mai multor activitati	10.727
<b>Total</b>	<b>712.374</b>

Cheltuielile de capital efective pot fi diferite de cele planificate.

### (c) Garantii si ipoteci

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, Grupul are garantii asupra conturilor bancare deschise la ING Bank, Raiffeisen Bank, Banca Comerciala Romana, Banca Transilvania si Intesa Sanpaolo Bank pentru facilitatile de descoperit de cont acordate (a se vedea Nota 21), precum si asupra conturilor bancare deschise la BRD – Group Societe Generale, Unicredit Bank, Banca Transilvania si Banca Comerciala Romana pentru imprumuturile bancare la termen (a se vedea Nota 30).

De asemenea, la 31 decembrie 2020, Grupul are scrisori de garantie bancara emise in favoarea furnizorilor in suma de 607.735 mii RON (2019: 567.967 mii RON).

## 36 Evenimente ulterioare

*Facilitatea de descoperit de cont acordata de catre ING Bank N.V.*

In data de 19 ianuarie 2021, contractul semnat intre Electrica SA si ING Bank NV pentru o facilitate de descoperit de cont de pana la 210.000 mii RON pentru finantarea activitatii curente, in contextul operatiunilor de concentrare a lichiditatii la nivelul Grupului, cu urmatoarele caracteristici: Rata dobanzii: ROBOR 1M + 0,8% pa, a fost prelungit pana la data de 28 ianuarie 2022.

*Modificarea tarifelor de distributie incepand cu data de 1 ianuarie 2021*

Conform Ordinului ANRE, tarifele specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice aplicabile incepand cu data de 1 ianuarie 2021 sunt urmatoarele:

- Ordinul ANRE nr. 220/09.12.2020 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice si a pretului pentru energia electrica reactiva pentru zona Muntenia Nord;
- Ordinul ANRE nr. 221/09.12.2020 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice si a pretului pentru energia electrica reactiva pentru zona Transilvania Nord;

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

LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

- Ordinul ANRE nr. 222/09.12.2020 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice si a pretului pentru energia electrica reactiva pentru zona Transilvania Sud.

Ordinele au fost publicate in Monitorul Oficial al Romaniei, partea I, nr. 1216/11.12.2020.

Conform Ordinelor ANRE, tarifele specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice aplicabile incepand cu data de 1 ianuarie 2021, comparativ cu cele aplicabile incepand cu data de 16 ianuarie 2020 (ultima data la care au fost modificate), sunt urmatoarele ((RON/MWh, prezentat cumulativ pentru nivelurile de medie si joasa tensiune):

	<b>Ordin 221,222,220/09.12.2020</b>			<b>Ordin 8,9,7/15.01.2020</b>		
	<b>Incepand cu 1 ianuarie 2021</b>			<b>16 ianuarie – 31 decembrie 2020</b>		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	19,23	66,35	173,93	18,77	64,31	168,91
Zona Transilvania Sud	22,23	67,47	178,78	20,31	61,34	165,90
Zona Muntenia Nord	18,72	56,87	184,75	16,68	53,16	177,06

**Director General**  
Georgeta Corina Popescu

**Director Financiar**  
Mihai Darie

4 martie 2021