

DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.
SITUATII FINANCIARE
PREGATITE IN CONFORMITATE CU OMFP 1802/2014 CU MODIFICARILE ULTERIOARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

22 februarie 2021

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 3
BILANTUL	4
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 - 9
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	10
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	11 - 12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	13 - 57
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 45

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Distribuție Energie Electrică România S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Distribuție Energie Electrică România S.A. („Societatea”), cu sediul social în Municipiul Cluj-Napoca, Str. Ilie Măcelaru, Nr. 28A, Județ Cluj, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 14476722 care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2020 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 4.917.103.286 Lei
 - Profitul net al / pierderea netă a exercițiului financiar: 55.919.686 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. După cum este prezentat în Nota 1 la situațiile financiare, Societatea SDEE Transilvania Nord S.A. în calitate de societate absorbantă a fuzionat cu SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A., în calitate de societăți absorbite la 31 decembrie 2020. Ulterior fuziunii SDEE Transilvania Nord S.A. și-a schimbat denumirea în Distribuție Energie Electrică România S.A. Deși societățile SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A. au încetat să mai existe din punct de vedere legal, ca urmare a fuziunii, Distribuție Energie Electrică România S.A., societatea absorbantă, este de fapt succesorul de facto al operațiunilor SDEE Transilvania Sud S.A. și SDEE Muntenia Nord S.A. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

- 7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetecare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetecare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Răzvan Ungureanu, Auditor statutar



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 4866

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
22 Februarie 2021



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

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

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

DELOITTE.
marked for identificator
purposes only

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

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

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

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

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

DELOITTE.
 marked for identification
 purposes only

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

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

Administrator,

Director General
 Ing. Emil Merdan



Director Divizia Financiara
 Ec. Dora Fataceanu

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

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

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

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

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

Administrator,

Director General
Ing. Emil Merdan



Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

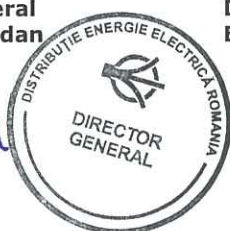
Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

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

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

Administrator,
 Director General
 Ing. Emil Merdan



Director Divizia Financiara
 Ec. Dora Fataceanu

DELOITTE.
 marked for identification
 purposes only

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

Descriere element	Sold la 1 ianuarie 2020		Cresteri Total, din care		Reduceri Total, din care		Majorat prin Fuziune		Sold la 31 decembrie 2020	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Capital subscris		371.908.060	40.704.010	-	0	0	992.592.720	1.405.204.790		
Rezerva din reevaluare		389.549.393	176.442.588	-	95.128.795	27.983.180	1.289.717.026	1.760.580.212		
Rezerva legala		53.407.280	3.195.837	3.195.837	0	0	116.415.776	173.018.893		
Alte rezerve		53.861.152	6.007.280	0	0	0	217.140.405	277.008.837		
Profit / (pierdere) reportata		366.335.941	88.055.987	88.055.987	60.073.003	6.007.280	854.247.780	1.248.566.705		
Rezultatul exercitiului financiar - profit		63.569.817	55.919.686	0	63.569.817	63.569.817	0	55.919.686		
Repartizarea profitului		(3.497.010)	(3.195.837)	(3.195.837)	(3.497.010)	(3.497.010)	0	(3.195.837)		
Total capitaluri si rezerve		1.295.134.633	367.129.551	88.055.987	215.274.605	88.055.987	3.470.113.707	4.917.103.286		

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

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

La data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. in calitate de societate absorbanta, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. in calitate de societati absorbite, in baza proiectului de fuziune nr. 1404 din data de 26 iunie 2020 care a fost inregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe langa Tribunalul Cluj, Oficiul Registrului Comerțului de pe langa Tribunalul Prahova si Oficiul Registrului Comerțului de pe langa Tribunalul Brasov si publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a, nr. 2351 din 10 iulie 2020. Fuziunea isi produce efectele incepand cu data efectiva, respectiv 31 decembrie 2020, cand SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A., in calitate de societati absorbite, si-au incetat existenta, fiind dizolvate fara a intra in lichidare. SDEE Transilvania Nord S.A., in calitate de societate absorbanta emite in favoarea actionarului societatilor absorbite, respectiv Electrica S.A., noi actiuni prin care isi majoreaza capitalul social cu 992.592.720 lei, urmare a fuziunii. Noul capital social subscris este in valoare de 1.405.204.790 lei integral varsat, compus dintr-un numar de 140.520.479 actiuni nominative in valoare de 10 lei/ actiune, actionarul principal fiind Societatea Energetica Electrica SA

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

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

Administrator,

Director General
Ing. Emil Merdan



Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

DELOITTE.
 marked for identification
 purposes only

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

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

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

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

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

Administrator,

Director General
Ing. Emil Merdan



Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Buzau, Dambovita, Braila, Galati si Vrancea), Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud) si Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna), operand cu statii de transformare si linii electrice cu tensiuni de 0,4 kV pana la 110 kV.

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

Pentru zona Transilvania Nord:

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

Pentru zona Muntenia Nord:

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

Pentru zona Transilvania Sud:

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

Mediul de reglementare

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

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

Distributia energiei electrice

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

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Tarifele specifice de distributie pe cele trei niveluri de tensiune (inalta, medie si joasa) si pe regiuni, aplicabile in 2020 si 2019, au fost aprobate prin ordine ANRE astfel (RON/MWh, prezentate cumulat pentru nivelurile de medie si joasa tensiune):

Ordin 198,199,197/20.12.2018			
1 ianuarie-28 februarie 2019			
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	18,16	60,00	158,67
SDEE Transilvania Sud S.A.	20,27	60,10	160,31
SDEE Muntenia Nord S.A.	15,21	48,29	162,46
Ordin 25,26,24/25.02.2019			
1 martie-30 iunie 2019			
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	18,58	61,40	162,38
SDEE Transilvania Sud S.A.	20,75	61,52	164,08
SDEE Muntenia Nord S.A.	15,56	49,40	166,20
Ordin 79,80,78/24.06.2019			
1 iulie-30 decembrie 2019			
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	19,03	62,88	166,27
SDEE Transilvania Sud S.A.	21,21	62,88	167,72
SDEE Muntenia Nord S.A.	15,93	50,58	170,16
Ordin 228,229,227/16.12.2019			
1 ianuarie-15 ianuarie 2020			
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	19,11	65,48	171,98
SDEE Transilvania Sud S.A.	20,69	62,49	169,01
SDEE Muntenia Nord S.A.	16,97	54,09	180,15
Ordin 8,9,7/15.01.2020			
Incepand cu 16 ianuarie 2020			
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	18,77	64,31	168,91
SDEE Transilvania Sud S.A.	20,31	61,34	165,90
SDEE Muntenia Nord S.A.	16,68	53,16	177,06

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

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

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

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

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

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

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

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

Baza reglementata a activelor („BAR”)

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

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

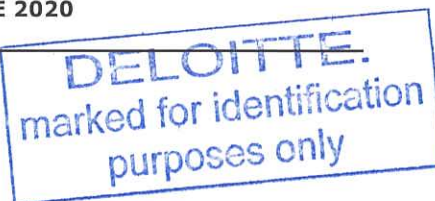
BAR-ul calculat ulterior cuprinde pe langa BAR initial, ca valoare neta, si valoarea neta a activelor corporale si necorporale achizitionate ulterior prin investitii aprobate de ANRE. BAR-ul nu include mijloacele fixe finantate din donatii sau alte fonduri nerambursabile, incluzand taxa de racordare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

Ajustarea tarifelor

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

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only



1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Impact COVID-19

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

In lupta impotriva pandemiei COVID-19, Societatea a adoptat toate masurile necesare, astfel incat activitatea sa continue sa se desfasoare in conditii normale si a emis o serie de instructiuni cu scopul de a preveni sau de a detecta si a remedia efectele raspandirii virusului la locul de munca. Principalele masuri implementate au inclus accentuarea importantei igienei si a distantarii sociale precum si implementarea conceptului de telemunca, acolo unde a fost posibil. De asemenea, personalul care desfasoara munca de teren a fost dotat cu echipamente speciale pentru a preveni infectarea. A fost elaborat un plan de rezilienta, prin care au fost identificate activitatile esentiale si rolurile critice si a fost asigurat personal de rezerva. Astfel, functiile principale nu au fost afectate, fapt ce a permis Societatii sa isi continue activitatea de distributie a energiei electrice asigurand simultan siguranta clientilor si angajatilor.

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

Licenta pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice

Avand in vedere:

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

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

Concesiunea serviciului de distributie a energiei electrice

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

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

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

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

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

Implementarea Grupului de TVA

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

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

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

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

Aceste situatii financiare cuprind:

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



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

2.2 Principii contabile semnificative

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

Principiul continuității activității

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

Principiul permanentei metodelor

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

Principiul prudenței

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

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

Principiul contabilității de angajamente

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

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

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

Principiul intangibilității

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

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

Principiul necompensarii

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

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

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

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

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

Principiul pragului de semnificatie

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

2.3 Moneda de raportare

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

2.4 Utilizarea estimarilor contabile

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

2.5 Continuitatea activitatii

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

2.6 Conversii valutare

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

2.7 Politici contabile semnificative

a) Imobilizari corporale

i. Recunoastere si evaluare

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

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

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

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

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

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

ii. Cheltuielile ulterioare

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

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

iii. Amortizarea

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

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

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

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

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

b) Imobilizari necorporale

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

c) Stocuri

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

d) Creante comerciale si alte creante

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

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

e) Numerar si echivalente de numerar

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

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

Pierderi de valoare

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

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

f) Capital social

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

g) Dividende

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

h) Rezerva din reevaluare

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

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

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

- ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve", daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelui activ, sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

i) Rezerve legale

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

j) Venituri in avans

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

Tariful de racordare

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

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

k) Subventii

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

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

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

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

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

- 1) din punctul de vedere al contului de profit si pierdere:

- in cursul fiecarei luni se evidentiaza cheltuielile dupa natura lor;
- la sfarsitul lunii se evidentiaza la venituri subventiile corespunzatoare cheltuielilor efectuate;

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2) din punctul de vedere al bilantului:

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

n) Imprumuturi

Imprumuturile bancare pe termen lung sunt recunoscute la cost.

o) Datorii aferente contractelor de leasing

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

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

p) Furnizori si alte datorii

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

q) Provizioane

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

Un provizion este recunoscut in momentul in care:

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

Provizioane pentru pensii si alte beneficii

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

r) Recunoasterea veniturilor

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

s) Venituri si cheltuieli financiare

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

t) Costuri privind salariatii

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

u) Impozitul pe profit

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

v) Parti afiliate

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

w) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

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

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

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

x) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

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

3. ACTIVE IMOBILIZATE

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

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

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

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Amortizare cumulata

	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri	Anularea amortizarii la Reevaluare	Sold preluat prin fuziune la 31.12.2020	Sold la 31 decembrie 2020
7	8	9	10	11	12	13=8+9-10-11+12
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	48.674.135	7.277.694	1.080.546	-	118.393.948	173.265.231
Fond comercial	1.779.207	854.784	-	-	4.383.419	7.017.410
Total imobilizari necorporale	50.453.342	8.132.478	1.080.546	-	122.777.367	180.282.641

Imobilizari corporale

Amenajari de terenuri	20.451	10.227	-	30.678	-	-
Constructii	149.303.171	76.206.681	636.082	224.873.770	-	-
Instalatii tehnice si masini	163.449.859	89.457.014	1.842.303	251.064.570	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3.231.841	289.069	131.336	-	9.972.241	13.361.815
Total imobilizari corporale	316.005.322	165.962.991	2.609.721	475.969.018	9.972.241	13.361.815
Total imobilizari	366.458.664	174.095.469	3.690.267	475.969.018	132.749.608	193.644.456

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

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

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

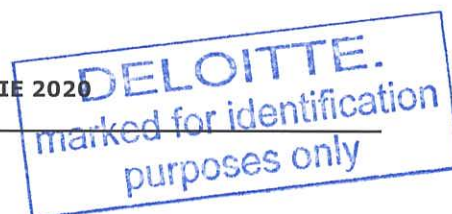
DELOITTE.
 marked for identification
 purposes only

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

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Valoare neta	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold TN	Preluat prin fuziune	Sold la 31 decembrie 2020
20	21=1-8-15	22	23=6-12-18	24=7-13-19
Imobilizari necorporale				
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	15.623.591	23.940.752	31.047.602	54.988.354
Fond comercial	2.491.793	1.637.009	2.722.581	4.359.590
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	1.538.595	0	1.538.595
Total imobilizari necorporale	18.115.384	27.116.356	33.770.183	60.886.539
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari de terenuri	59.687.370	82.782.123	112.412.806	195.194.929
Constructii	1.632.178.999	1.734.172.335	3.739.882.590	5.474.054.925
Instalatii tehnice si masini	794.471.698	882.209.114	1.999.817.043	2.882.026.157
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.130.629	3.786.078	8.126.886	11.912.964
Avansuri si imobilizari corporale in curs	113.210.800	158.125.577	197.548.404	355.673.981
Total imobilizari corporale	2.600.679.496	2.861.075.227	6.057.787.729	8.918.862.956
Actiuni detinute la filiale	186	-	-	-
Total imobilizari financiare	186	-	-	-
Total active imobilizate	2.618.795.066	2.888.191.583	6.091.557.912	8.979.749.495

DELOITTE.
marked for identification
purposes only



3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

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

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

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

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

Valoarea justa a fost determinata astfel:

I In cazul mijloacelor fixe provenite din surse proprii:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. CREANȚE

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

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

5. CREANTE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. STOCURI

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

Nr crt	Natura stocurilor	31 decembrie 2020 TN	31 decembrie 2020 PRELUAT PRIN FUZIUNE			31 decembrie 2020 DEER		
		Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
1	Materii prime si materiale consumabile	14.181.943	35.209.826	2.281.116	32.928.710	50.099.350	2.988.697	47.110.653
2	Productie in curs de executie	2.823.706			0	2.823.706	0	2.823.706
	TOTAL	17.005.649	35.209.826	2.281.116	32.928.710	52.923.056	2.988.697	49.934.359

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

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

7. CASA SI CONTURI LA BANCII

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

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

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

7. DATORII

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

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

43.932
DELOITTE.
 marked for identification
 purposes only

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

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

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

7. DATORII (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1 Imprumuturi pe termen lung zona TN :

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

7. DATORII (continuare)

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

2.2 Imprumuturi pe termen lung zona TS :

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

2.3 Imprumuturi pe termen lung zona MN :

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

3.1 Imprumuturi intragrup TN:

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

7. DATORII (continuare)

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

3.2 Imprumuturi intragrup TS:

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

3.3 Imprumuturi intragrup MN:

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

Contracte credit furnizor :

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

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

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

Datoriile catre partile afiliate sunt prezentate la Nota 15.

Sistem cash pooling la nivelul Grupului

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

7. DATORII (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

8. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2020, situatia provizioanelor se prezinta astfel:

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

8.1. Provizioane pentru litigii si alte provizioane

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

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

8. PROVIZIOANE (continuare)

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

Zona TN –valoare sold aferent provizioanelor pentru litigii 2.021.070 lei

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

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

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

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

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

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

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

Zona MN –valoare sold aferent provizioanelor pentru litigii 605.348 lei

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

8.2. Provizioane pentru beneficiile angajatilor

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

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

	TN	Preluat prin fuziune	DEER
Sold initial (01.01.2020)	36.330.197	78.987.599	115.317.796
Beneficii la pensionare in bani	12.381.086	26.023.151	38.404.237
Beneficii la pensionare in energie	5.499.581	10757.007	16.256.588
Ajutor in cazul decesului unui angajat	571.551	1.165.906	1.737.457
Alte beneficii pe termen lung	23.940.913	50.722.813	74.663.726
Sold final (31.12.2020)	42.393.131	88.668.877	131.062.008
Sold initial (1 ianuarie 2020)	36.330.197	78.987.599	115.317.796
Constituire provizion pentru pensii si beneficii angajati	6.062.934	9.681.278	15.744.212
Reluare provizion pentru pensii si baneficii angajati	0	0	0
Sold final (31.12.2020)	42.393.131	88.668.877	131.062.008

8. PROVIZIOANE (continuare)

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

Prime jubiliare la vechime in munca in cadrul Societatii

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

Prime la pensionare in functie de vechimea in cadrul Societatii

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Ipoteze financiare

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

– Rata estimata a inflatiei pe termen lung 2.0% pa

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

– Prima de ilichiditate pentru Romania 0%.

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

Metoda asigura compatibilitatea dintre rata de actualizare si rata inflatiei.

Rata de actualizare medie ponderata este 3.42% pa.

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

– 2.1% in 2020

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

Rata inflatiei medie ponderata este de 2.2% pa.

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

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

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

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

- rata de actualizare medie ponderata de 3.40%

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

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

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

8. PROVIZIOANE (continuare)

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

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

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

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

- 4.1% pa pentru angajatii care mai au pana la pensionare 35 de ani sau mai mult;
 - liniar descrescatoare la 0% pentru angajatii cu numarul de ani pana la pensionare cuprins intre 35 de ani si 5 ani.
- Pentru ultimii 5 ani pana la pensionare am considerat ca angajatii nu mai cauta sa-si schimbe locul de munca si ca au acumulat suficienta experienta pentru a nu fi inlocuiti pe motive disciplinare sau profesionale.

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

2. Ipoteze financiare

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

- Rata estimata a inflatiei pe termen lung 1.6% pa
- Randamentul real pe termen lung estimat al obligatiunilor guvernamentale 2.0% pa
- Prima de ilichiditate pentru Romania 0%.

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

Metoda asigura compatibilitatea dintre rata de actualizare si rata inflatiei.

Rata de actualizare medie ponderata este 3.38% pa.

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

- 2.1% in 2020
- 2.5% in 2021-2030 si urmand o tendinta descrescatoare in anii urmatori.

Rata inflatiei medie ponderata este de 2.2% pa.

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

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

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

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

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

8. PROVIZIOANE (continuare)

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

9. VENITURI IN AVANS

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

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

10. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

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

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

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

La data de 3 iulie 2020, Consiliul de Administratie al Electrica SA a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., entitatea absorbanta fiind Distributie Energie Electrica Romania S.A., in baza proiectului de fuziune nr. 1404 din data de 26 iunie 2020 care a fost inregistrat la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Cluj, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova si Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Brasov si publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a-IV-a, nr. 2351 din 10 iulie 2020. Fuziunea isi produce efectele incepand cu data efectiva, respectiv 31 decembrie 2020, cand SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A., in calitate de societati absorbite, si-au incetat existenta, fiind dizolvate fara a intra in lichidare. SDEE Transilvania Nord S.A., in calitate de societate absorbanta emite in favoarea actionarului societatilor absorbite, respectiv Electrica S.A., noi actiuni prin care isi majoreaza capitalul social aferent preluarii activului net de la Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. cu 501.893.900 lei, iar pentru preluarea activului net de la Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A 490.698.820 lei.

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

Repartizarea profitului

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

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



11. VENITURI DIN EXPLOATARE

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

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

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

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

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

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

Cheltuielile totale cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

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

Remunerarea directorilor si administratorilor a fost dupa cum urmeaza:

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

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

DELOITTE.
 marked for identification
 purposes only

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

Nu au fost acordate imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor.

Numarul mediu de angajati a fost urmatorul:

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

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

13. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

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

Cheltuielile de exploatare

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

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

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

Cheltuielile privind prestatii externe includ urmatoarele:

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

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

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

Alte cheltuieli se refera la onorarii si comisioane.

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

14. IMPOZITUL PE PROFIT

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

Principalele cheltuieli nedeductibile sunt urmatoarele:

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

Alte influente de natura cheltuielilor deductibile sunt in principal urmatoarele:

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

Principalele venituri neimpozabile sunt urmatoarele:

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

Alte influente de natura veniturilor impozabile sunt in principal urmatoarele:

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

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

15. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE

15.1 Natura Tranzactiilor cu partile afiliate

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

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

15.2 Sume datorate si de primit de la partile afiliate

Creante si datorii de la / catre societatile afiliate:

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

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

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

Datoriile catre societatile afiliate provin in principal din:

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

15. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)

15.3 Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate

Tranzactiile cu partile afiliate:

	TN Vanzari / venituri in 2020	TN Cumparari / cheltuieli in 2020
Societatea Energetica Electrica SA	-	17.596.875
Societatea FISE Electrica Serv	100.871	47.071.252
Societatea Electrica Furnizare	417.245.634	22.640.142
SDEE Muntenia Nord	-	-
SDEE Transilvania Sud	928.341	-
TOTAL	418.274.846	87.308.269

	TN Vanzari / venituri in 2019	TN Cumparari / cheltuieli in 2019
Societatea Energetica Electrica SA	339.880	21.046.283
Societatea FISE Electrica Serv	4.272	53.264.609
Societatea Electrica Furnizare	393.488.622	18.339.097
SDEE Muntenia Nord	-	-
SDEE Transilvania Sud	-	-
TOTAL	393.832.774	92.649.989

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

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

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

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

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

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

Tranzactiile de cumparari nu includ:

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

15. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)

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

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

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

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

16. ANGAJAMENTE

1) Angajamente contractuale

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

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

2) Garantii

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

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

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

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

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

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

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

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

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

17.CONTINGENTE

17.1 Riscuri fiscale

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

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

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

17.2 Pretul de transfer

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

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

17.3 Terenuri utilizate de Societate

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

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

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

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

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

17.4 Ajutoare de concediere si pachete compensatorii

a) Beneficii in urma disponibilizarilor individuale la initiativa Societatii

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

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

b) Beneficii in urma disponibilizarilor colective la initiativa Societatii

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

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

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

17. CONTINGENTE (continuare)

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

Societatea este implicata intr-o serie de litigii si dispute. Societatea a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat ca este probabil sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice datorita sanselor reduse de solutionare favorabila a acestora. Societatea nu prezinta informatii in situatiile financiare si nu a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat posibilitatea unor iesiri de resurse ca fiind redusa.

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

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

Evenimentele ulterioare considerate de Societate cu impact semnificativ sunt :

Tarife de distributie si metoda de reglementare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Administrator.

Director General
Ing. Emil Merdan



Director Divizia Financiara
Ec. Dora Fataceanu




DELOITTE.
 marked for identification
 purposes only

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

care însoțește situațiile financiare anuale întocmite conform OMFP 1802/2014 la data de
31.12.2020

22 FEBRUARIE 2021

DATE DE IDENTIFICARE ALE RAPORTULUI

Data raportului: 22 februarie 2021

Denumire: DISTRIBUȚIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA S.A.;

Sediul Social: jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str. Ilie Măcelaru, nr. 28 A, cod poștal 400380;

Telefon: +40264.205.069;

Fax: +40264.205.998

Cod Fiscal : RO 14476722

Numarul de Ordine în Registrul Comerțului: J12/352/2002;

Capital Social : 1.405.204.790 RON, vărsat integral

Capitalul social este împărțit în 140.520.479 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 RON fiecare.

La 31 decembrie 2020 capitalul social al Societății este deținut în proporție de 100% de către Societatea Energetică Electrica SA.

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

DECLARAȚII

Societatea Distribuție Energie Electrică România S.A. ("Societatea") și-a achitat obligațiile datorate la bugetul Statului la 31 decembrie 2020.

Nu avem cunoștință, din informațiile pe care le deținem, că ar exista în acest moment factori care să afecteze lichiditatea Societății.

Modificările privind structura capitalului social sunt prezentate în capitolul "Capitalul Social".

Componenta Consiliului de Administrație pentru anul 2020:

Presedinte: Georgeta Corina Popescu (12.04.2019-31.01.2021)

Membrii: Livioara Sujdea (17.02.2017-31.01.2021)

Mircea Toma Modran (08.08.2019-31.01.2021)

Ana Maria Nistor (26.04.2017-03.01.2020)

Mirela Dimbean Creta (12.02.2020-13.01.2021)

Stefan Alexandru Fragulea (25.03.2019-31.01.2021)

În cursul anului 2020 Consiliul de Administrație, convocat de către președinte sau director general a adoptat un număr de 42 hotărâri.

În cursul anului 2020 Adunarea Generală a Acționarilor a fost convocată de către Consiliul de Administrație, fiind adoptate un număr de 13 hotărâri.

Atașate la prezentul Raport sunt Situațiile Financiare anuale individuale ale societății Distribuție Energie Electrică România SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2020, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1.802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014") și auditate de către auditorul extern Deloitte Audit SRL.

Referitor la declarația nefinanciară prevăzută de art 492.1 din Reglementările contabile aprobate prin OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, facem precizarea că societății Distribuție Energie Electrică România SA i se aplică prevederile art. 492.3 din reglementări, fiind scutită de obligația prevăzută la pct. 492¹. Obligația prevăzută la art. 492 este îndeplinită de societatea mamă SC "Energetica Electrică" SA, companie listată care publică separat această declarație la nivel consolidat.

PREZENTARE

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

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

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

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

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

capitalul social al societatii absorbante.

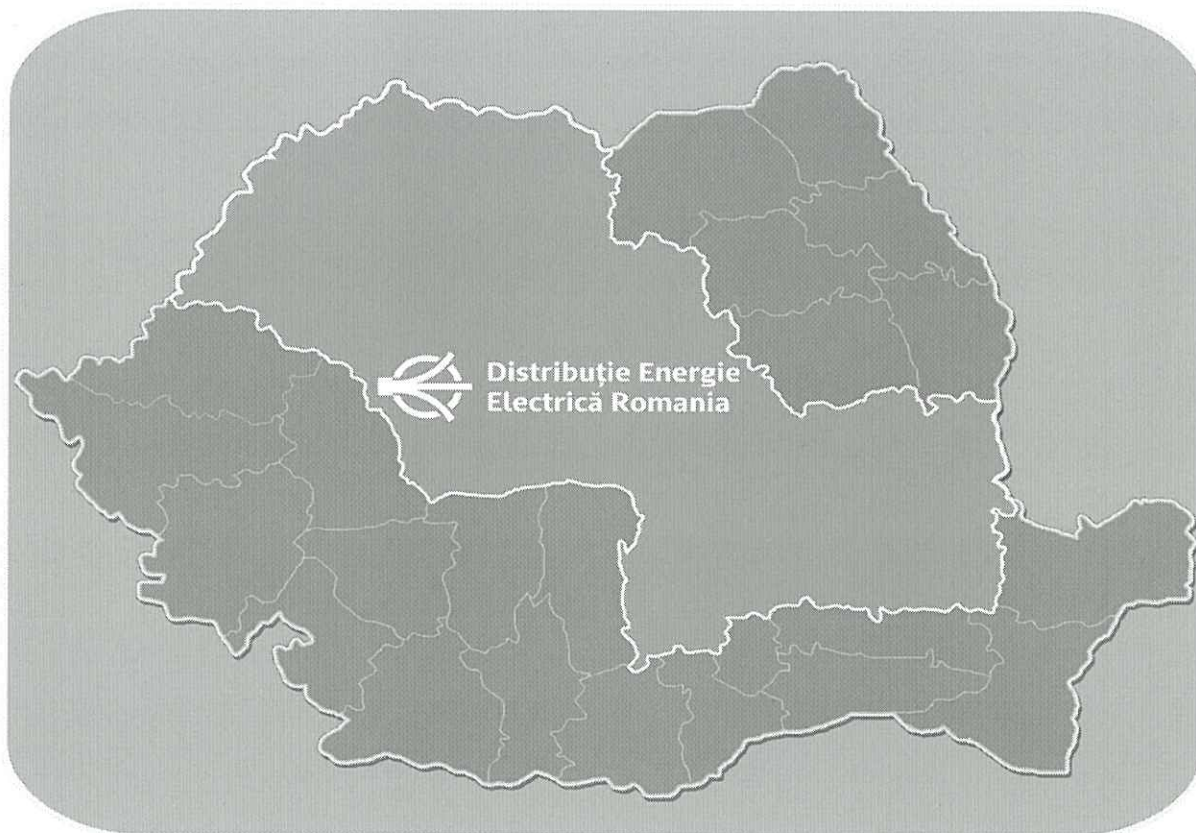
Astfel, in data de 31 decembrie 2020, Distributie Energie Electrica Romania SA („DEER”) formata din fuziunea celor trei filiale de distributie a energiei electrice a fost inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului si devine cel mai

important operator national de retele de distributie a energiei electrice.

De asemenea, in baza deciziei nr. 2461 din 23 decembrie 2020, licentele de distributie a energiei electrice acordate de Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei societatilor absorbite pentru zonele Muntenia Nord si Transilvania Sud au fost transferate catre societatea absorbanta, Distributie Energie Electrica Romania SA.

Distributie Energie Electrica Romania SA, formata din 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: Alba, Bihor, Bistrița-Năsăud, Brașov, Brăila, Buzău, Cluj, Covasna, Dâmbovița, Galați, Harghita, Maramureș, Mureș, Prahova, Satu Mare, Sibiu, Sălaj și Vrancea, având o arie de operare de 97.196 kilometri pătrați, din trei zone geografice ale tarii, reprezentand 40,7% din teritoriul Romaniei, si va deservi peste 3,8 milioane de utilizatori. 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.

Distributie Energie electrica Romania are in componenta sa 18 sucursale de distributie a energiei electrice, fara personalitate juridica, respectiv: Sucursala Cluj-Napoca, Sucursala Oradea, Sucursala Baia Mare, Sucursala Satu Mare, Sucursala Bistrita, Sucursala Zalau, Sucursala Braila, Sucursala Buzau, Sucursala Focsani, Sucursala Galati, Sucursala Ploiesti, Sucursala Targoviste, Sucursala Alba, Sucursala Brasov, Sucursala Covasna, Sucursala Harghita, Sucursala Mures, Sucursala Sibiu.



Misiune

Distribuția de energie electrică la standarde de înaltă calitate, în condiții de siguranță, permanență, accesibilitate și sustenabilitate.

Viziune

Excelență și robustețe în distribuția de energie electrică, prin promovarea inovației în dezvoltarea rețelilor, eficienței energetice și energiei verzi, pentru satisfacerea exigențelor clienților din comunitățile în care activăm.

Valori

Încredere, Competență, Siguranță, Sustenabilitate.

Reglementari in sectorul energetic

Mediul de reglementare

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

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 169/2018 cu modificarile ulterioare (Ordinele nr. 193/2018, nr. 60/2019, nr. 203/2019, nr. 207/2020 and 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):

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

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

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.

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).

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

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

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 din *Baza reglementata a activelor („BAR”)*

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

Baza reglementata a activelor („BAR”)

In conformitate atat cu vechea metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie aprobata prin Ordinul ANRE nr. 72/2013 cu modificarile ulterioare (Ordinele ANRE nr. 112/2014, nr. 146/2014 si nr. 165/2015) cat si cu noua metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie aprobata prin Ordinul ANRE nr. 169/2018 cu modificarile ulterioare (Ordinul ANRE nr. 193/2018, nr. 60/2019 si nr. 203/2019), denumita in continuare Metodologie, determinarea tarifelor de distributie are la baza, printre altele, BAR-ul. Calculul BAR se bazeaza pe cheltuielile de capital. Baza reglementata a activelor la inceputul primei perioade de reglementare (1 ianuarie 2005) („BAR initial”) include valoarea neta a imobilizarilor corporale si necorporale recunoscute de ANRE si folosite numai pentru distributia reglementata a energiei electrice.

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

Ajustarea tarifelor

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

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

Implementarea Grupului de TVA

In luna august 2020 a fost constituit grupul de TVA la nivelul Electrica in conformitate cu prevederile art. 269 (9) din Codul fiscal si normele de aplicare a acestuia, Ordinului ANAF nr. 3006/2016 privind aprobarea Procedurii de implementare si de administrare a grupului fiscal unic. Membrii grupului de TVA sunt Electrica SA si filialele sale, societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord fiind membra a grupului. Reprezentatul grupului este Electrica

Furnizare S.A., având toate obligațiile de raportare și evidență a TVA prevăzute de reglementările legale în vigoare pentru întreg grupul.

Pentru implementarea grupului, membrii au depus cererea nr. 2366/06.07.2020 care a cuprins documentația pentru constituirea grupului conform prevederilor Codului Fiscal și Ordinul Anaf 3006/2016. Aprobarea constituirii grupului de TVA Electrica a fost acordată prin adresa nr 1587/SRC/09.07.2020, emisă de Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili, Serviciul registru contribuabili și gestiune dosare fiscal.

Sistem cash pooling la nivelul Grupului

În data de 20 decembrie 2019, între ING Bank N.V., Electrica SA și Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., a fost încheiat un acord ce vizează implementarea unei scheme de cash pooling care implică Electrica SA, societatea mamă, în calitate de coordonator al structurii de cash pooling „cash pool leader” și filialele sale de distribuție (Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. și Societatea de Distribuție a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A.), în calitate de participant prin care banca va transfera automat toate sumele disponibile existente la sfârșitul fiecărei zile din conturile bancare curente ale participanților în contul bancar principal al Electrica SA. În cazul în care conturile bancare curente ale participanților au un sold negativ la sfârșitul zilei, banca va transfera sumele necesare din contul bancar principal al Electrica SA în conturile bancare curente ale participanților, astfel încât la sfârșitul fiecărei zile, soldul conturilor bancare curente ale participanților să fie nul. În cazul în care soldul contului bancar principal al Electrica SA nu este suficient pentru a acoperi soldul negativ al conturilor bancare curente ale participanților, banca va pune la dispoziție fondurile necesare din facilitatea de descoperit de cont care va fi semnată între banca și Electrica SA.

Facilitatea de credit oferită de coordonator fiecărui participant în limita sumei de 180.000.000 RON; Facilitatea de credit oferită de fiecare participant coordonatorului în limita sumei de 50.000.000 RON; Rata dobânzii: ROBOR 1M + 0,07% p.a. Cu toate acestea, în situația în care sumele trase de participanți sunt acoperite atât din lichiditățile interne ale Electrica SA, cât și prin efectuarea de trageri din linia de credit acordată Electrica SA, cuantumul dobânzilor datorate de participanți către Electrica SA va fi calculat utilizând o rată de dobândă ponderată, calculată pe baza Ratei Interne ROBOR 1M + 0,07% p.a. și Ratei Bancii ROBOR 1M + 0,8% p.a.; Scadența: 20.12.2020 .

Tranzacții cash pool - reprezentând dobânzi în suma de 1.256.995 lei.

Solduri – reprezentând datorii la 31.12.2020, în suma de 151.438.194 lei, din care dobândă aferentă lunii decembrie reprezintă 311.754 lei.

Soldul datoriei TN este de 87.656.799 lei, din care dobândă aferentă lunii decembrie 155.970 lei

Soldul datoriei TS este de 63.781.395 lei, din care dobândă aferentă lunii decembrie 155.784 lei.

La 31.12.2020, MN are plasată în cash pooling suma de 6.923 lei.

Impact COVID-19

În data de 11 martie 2020 Organizația Mondială a Sănătății („OMS”) a declarat epidemia COVID-19 drept pandemie, iar în data de 16 martie 2020 România a intrat în stare de urgență. Măsurile impuse de Guvernul României au inclus restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricționarea intrării în țară a vizitatorilor străini și închiderea temporară a anumitor industrii. În plus, companii importante din piață, în special din industria auto și industria grea au decis suspendarea temporară a activității, în vreme ce unele societăți mai mici fie și-au redus fie și-au suspendat temporar activitatea. În consecință, la nivel macroeconomic, pandemia COVID-19, a cauzat o încetinire a economiei și o scădere a cererii de energie electrică, în special din partea consumatorilor non-casnici.

În lupta împotriva pandemiei COVID-19, Societatea a adoptat toate măsurile necesare, astfel încât activitatea să continue să se desfășoare în condiții normale și a emis o serie de instrucțiuni cu scopul de a preveni sau de a detecta și a remedia efectele răspândirii virusului la locul de

munca. Principalele masuri implementate au inclus accentuarea importanteii igienei si a distantarii sociale precum si implementarea conceptului de telemunca, acolo unde a fost posibil. De asemenea, personalul care desfasoara munca de teren a fost dotat cu echipamente speciale pentru a preveni infectarea. Un plan de rezilienta a fost elaborat, prin care au fost identificate activitatile esentiale si rolurile critice si a fost asigurat personal de rezerva. Astfel, functiile principale nu au fost afectate, fapt ce a permis Societatii sa isi continue activitatea de distributie asigurand simultan siguranta clientilor si angajatilor.

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

Acolo unde a fost posibila determinarea impactului financiar in baza unor rationamente profesionale elaborate de conducere, acesta a fost recunoscut in situatia profitului sau pierderii pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020. Societatea continua sa monitorizeze atent evolutia macroeconomica si pe masura ce informatii suplimentare vor fi disponibile, se vor analiza efectele acestora asupra activitatii si asupra rezultatelor financiare.

De asemenea, Societatea 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 vor putea fi determinate, informatiile vor fi incluse in situatiile financiare si vor fi puse la dispozitia investitorilor

RISCURI ȘI INCERTITUDINI

1. Riscul de preț (reglementare)

Risc	Descriere impact potențial	Factor atenuator
Inregistrarea de deviații semnificative ale cantitatilor distribuite efectiv fata de cele estimate.	Inregistrarea unor deviații de venituri (pozitive sau negative) din distributia de energie electrica care vor fi corectate in perioadele urmatoare	Corectiile se vor inregistra in anii urmasori ai PR4
Depasirea tintelor de CPT	Inregistrarea unor costuri suplimentare cu energia pentru CPT care se vor suporta de catre OD, fara a putea fi recuperate in viitor	Plan de masuri privind incadrarea in tintele de CPT asumate
Depasirea costurilor controlabile aprobate	Inregistrarea unor costuri suplimentare celor aprobate, care se vor suporta de catre OD, fara a putea fi recuperate in viitor	Plan de masuri privind incadrarea in tintele de OPEX controlabil asumate
Rezilierea unor contracte de achizitie a energiei electrice deja incheiate de OD-uri la preturi semnificativ mai mici decat cele curente, la initiativa vanzatorilor	Necesitatea de a achizitiona energia electrica la preturile curente de piata, cu impact negativ asupra costului mediu de achizitie a energiei electrice	Diversificarea achizitei de pe platformele de tranzactionare OPCOM ce permit selectarea contrapartidelor
Nerealizarea planului de investitii cu forte proprii	Depasirea nivelului de PEX si OPEX aprobat, cu impact asupra nerecuperarii depasirilor prin tarifele de distributie. Nerealizarea planului anual de investitii.	Plan de masuri pentru asigurarea realizarii planului de investitii cu forte proprii.
Nerealizarea planurilor de investitii si mentenanta asumate	Plata unor amenzi din cifra de afaceri, care vor impacta negativ profitul, nefiind recunoscute in tarife.	Plan de masuri pentru realizarea planurilor de investitii aprobate de ANRE
Nerecunoasterea investitiilor realizate	Inregistrarea unor costuri cu investitiile care, ulterior, pot fi considerate nejustificate de ANRE (motivati de documentarea incompleta, nerealizarea beneficiilor sau inregistrarea incorecta a mijloacelor fixe).	Inregistrarea si documentarea corecta a investitiilor realizate pentru evitarea oricarei nerecunoasteri.
Nerecunoasterea costurilor realizate.	Inregistrarea unor valori de OPEX care, ulterior, pot fi considerate nejustificate de ANRE	Respectarea cu strictete a modului de inregistrare si raportare a costurilor realizate, mentinand incadrarea in categoriile trimise la ANRE la fundamentarea PR4.

Riscurile prezentate mai sus impacteaza asupra activitatii societatii prin urmatoarele:

- Necesitatea mobilizarii unor resurse financiare suplimentare, resurse ce nu au fost aprobate de catre ANRE la inceputul perioadei de reglementare, si aici amintim pe langa costurile efective de realizare a masurilor impuse si costurile finantarii acestora;
- Necesitatea mobilizarii unor resurse umane suplimentare;
- Posibilitatea neincadrarii in unele termene prevazute de noile reglementari, depasiri de termene ce pot antrena penalitati sub forma de corectii asupra planurilor de investitii, sanctiuni din partea autoritatilor.
- **Performanța financiară a companiei ar putea fi afectată negativ de modificări ale prețurilor pentru energia electrică și de modificările legislative si de reglementare.** Evoluția prețurilor de pe piața angro a energiei electrice ar putea afecta veniturile viitoare, profitabilitatea, fluxurile de numerar și ritmul de creștere al afacerilor companiei, iar orice modificare a acestor prețuri din piața angro ar putea conduce la reducerea venitului net al companiei sau la creșterea pierderilor nete ale companiei. Oricare dintre aceste evoluții ar putea produce efecte negative asupra activității, rezultatelor operaționale, situației financiare și perspectivelor companiei.

- **Performanța financiară a companiei poate fi afectată negativ de modificarea tarifelor de distribuție reglementate.** Orice modificare nefavorabilă a parametrilor care stau la baza stabilirii tarifelor reglementate precum și deviațiile față de țintele operaționale stabilite de ANRE, ar putea avea efecte negative asupra activității, rezultatelor operaționale, situației financiare și perspectivelor companiei.
- **Compania ar putea suferi pierderi în cazul în care ANRE modifică rata reglementată a rentabilității („RRR”) în fiecare an.** În cazul unei eventuale scăderi a RRR, compania nu ar dispune de sursele necesare pentru a-și continua programul de investiții la nivelul aprobat ex-ante. Cu toate acestea, întrucât conform legislației în vigoare, se vor aplica amenzi de către ANRE în cazul în care planul de investiții nu este îndeplinit în proporție de 95%, execuția planurilor de investiții ar putea avea un efect negativ asupra cash flow-ului, marjelor de distribuție și rezultatelor operaționale ale companiei.

- ***Riscul de management***

Este acoperit printr-o modalitate utilizată de Societate, și anume existența unor contracte de performanță pentru întregul management al Societății în care sunt definiți indicatorii de performanță care trebuie îndepliniți.

- ***Riscul de rată a dobânzii***

Riscul de nivel al ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze, datorită modificării ratelor dobânzilor de pe piața în comparație cu rata dobânzii aplicabilă acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul ca, costul cu dobânda să fluctueze în timp.

- ***Riscul de curs valutar***

Moneda utilizată pe piața internă este leul românesc, iar pentru împrumuturi, costurile de finanțare sunt exprimate în diferite monede externe. Ca urmare, împrumuturile în valută sunt ulterior exprimate în lei, la cursul de la sfârșitul anului. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea nu are solduri semnificative în moneda străină, deci consideră că riscul valutar este redus.

- ***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în onorarea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin transferul numerarului sau altui activ financiar. Politica Societății în privința managementului lichidității este de a menține, în măsura în care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligațiile pe măsură ce acestea ajung la scadență, în condiții normale și de stres, pentru evitarea pierderilor neacceptabile.

Ca management al riscului de lichiditate, politica Societății este de a menține linii de credit disponibile și de a utiliza atât împrumuturi pe termen mediu, cât și împrumuturi pe termen lung, pentru investiții.

- ***Riscul de credit***

Creanțele comerciale sunt prezentate diminuate de ajustările pentru clienți incerti. Societatea are o importantă concentrare a riscului de credit cu Electrica Furnizare, societate din cadrul grupului.

- ***Riscuri fiscale***

Cadrul legislativ – fiscal din România și implementarea sa în practică se modifică frecvent și face subiectul unor interpretări diferite din partea diverselor Ministere ale Guvernului. Guvernul român

are o serie de agenții care sunt autorizate să efectueze controale asupra companiilor românești, precum și asupra firmelor străine care își desfășoară activitatea în România. Aceste controale sunt similare, în natura lor, cu auditul fiscal efectuat de către autoritățile fiscale din numeroase țări, dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale, ci și pe alte elemente legale sau de reglementare, de interes pentru agenția respectivă. În plus, agențiile care efectuează aceste controale par a fi mult mai puțin reglementate, iar compania ce face subiectul controlului pare să dețină mult mai puține modalități practice de protecție decât în numeroase alte țări.

Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând în verificări amanunțite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de zile de la stabilirea obligațiilor de plată. În consecință, societățile pot datora impozite și amenzi. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației.

Managementul considera ca a înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare anexate; totuși, persista riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătura cu interpretarea acestor probleme.

Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca bază impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

MANAGEMENTUL RISCULUI

În temeiul prevederilor art. 4 alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 119/1999 privind controlul intern/manAGERIAL și controlul financiar preventiv, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Societatea dispune de un sistem de control intern/manAGERIAL a cărui concepere și aplicare permit conducerii să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile gestionate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economicitate.

Sistemul de control intern/manAGERIAL cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor vizând creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor.

În acest sens, menționăm următoarele:

- Registrul riscurilor la nivelul Societății, este actualizat anual ;
- Procedurile operationale sunt elaborate în proporție de 100% din totalul activităților procedurabile inventariate și sunt actualizate ca urmare a modificării documentelor de referință, a unor modificări intervenite în procesul / subprocesul / activitatea documentată, a unui audit intern, în urma analizei periodice a SMI sau a sesizării oricărui utilizator care constată că nu mai corespunde realității.
- Programul de dezvoltare a sistemului de control intern/manAGERIAL cuprinde, în mod distinct, acțiuni de perfecționare profesională a personalului de conducere, de execuție și a auditorilor interni în activitățile realizate de Comisia de monitorizare, coordonare și îndrumare metodologică și acesta a fost actualizat în cursul anului;
- În cadrul entității există departament de audit intern.

Controlul intern reprezintă ansamblul procedurilor și politicilor adoptate de către conducerea Societății de Distribuție a energiei Electrice Muntenia Nord SA și implementate de către angajați cu privire la structura organizatorică, procedurile, metodele, tehnicile și instrumentele aplicate, în scopul implementării strategiei și obiectivelor companiei. Controlul intern include toate formele de control efectuate la nivelul societății, cum ar fi control financiar preventiv, controlul intern și managerial, control de conformitate.

Controlul intern și sistemele de gestionare a riscurilor au ca principale obiective:

- protejarea resurselor organizației împotriva risipei, neglijenței, abuzurilor, fraudei etc;
- conformitatea cu legislația în vigoare și reglementările interne;
- fiabilitatea raportării financiare (acuratețe, caracter complet și prezentare corectă a informației);
- asigurarea unui climat bazat pe identificarea, înțelegerea și controlul riscurilor, care să contribuie la realizarea obiectivelor organizaționale;
- operațiuni de afaceri eficiente și eficace și utilizarea resurselor;
- aplicarea hotărârilor Consiliului de administrație și a conducerii executive și urmărirea acestora

Realizarea acestor obiective se efectuează după cum urmează:

- recrutarea de personal cu un nivel de competență adecvat, în conformitate cu necesitățile societății, însoțit de dezvoltarea unui plan de formare continuă care să permită o actualizare a cunoștințelor specifice sau suplimentarea resurselor interne cu consultanți externi, atunci când este cazul;
- definirea clară și divizarea responsabilităților aferente fiecărei persoane implicate în procesul organizațional; separarea atribuțiilor privind efectuarea de operațiuni între persoane, astfel încât atribuțiile de aprobare, control și înregistrare să fie, într-o măsură adecvată, încredințate unor persoane diferite (conform organigramei Societății);
- întocmirea și implementarea regulamentelor, politicilor, procedurilor, formularelor etc.;

– existenta unui Manual de politici contabile intocmit potrivit cerintelor legislatiei in vigoare, aprobat de catre Consiliul de Administratie;

– existenta unui calendar si a unui proces bine definit privind elaborarea de informatii contabile si financiare conforme cu cerintele de raportare (rapoarte financiare, inclusiv situatii financiare, rapoarte anuale si interimare, buget, etc) si verificarea si aprobarea corespunzatoare a acestora de catre Consiliul de Administratie in vederea publicarii acestora.

Cadrul sistemului de control intern al consta in urmatoarele elemente:

– Mediul de control – Existenta unui mediu de control reprezinta fundamentul unui sistem de control intern eficient. Acesta consta in angajamentul fata de integritate si valorile etice (in acest sens au fost elaborate o serie de politici privind toleranta zero fata de coruptie, antifrauda si impotriva spalarii de bani, evitarea si combaterea conflictelor de interese, cadourile, cheltuielile de protocol si interzicerea platilor de facilitare, transparenta si implicarea partilor interesate), precum si masuri organizatorice (politici de delegare de a autoritatii si responsabilitatii);

– Evaluarea riscurilor – In general, toate procesele se regasesc sub sfera de acoperire a sistemului de control intern. Se efectueaza o identificare a riscurilor majore sau critice, atasate anumitor activitati pentru stimularea metodelor de control intern;

– Activitati de control menite sa diminueze riscurile – Activitatile de control au diferite forme (control managerial, control general, control financiar preventiv, etc.) si ele sunt implementate si realizate cu scopul de a reduce riscurile semnificative operationale si de conformitate;

– Informare si comunicare – Informarea sprijina toate celelalte componente ale sistemului de control intern prin comunicarea catre angajati a responsabilitatilor privind controlul si furnizarea de informatii intr-un format adecvat si in timp util pentru ca toti salariatii sa poata sa-si indeplineasca atributiile. Comunicarea interna se produce prin diseminarea informatiilor catre toate nivelele, iar cea externa insemna diseminarea de informatii catre parti externe, conform cerintelor si asteptarilor;

– Activitati de monitorizare – Comitetul de Audit si Risc impreuna cu Departamentul de Audit intern evalueaza eficacitatea si implementarea eficienta a sistemului de control intern;

Managementul monitorizeaza functionarea controalelor interne prin analize periodice; de exemplu realizarea bugetului, monitorizarea incidentelor de securitate, rapoarte de audit intern si extern, rapoartele de control intern.

Deficientele in implementarea sau functionarea controalelor interne sunt documentate in rapoartele de control intern si audit intern si sunt aduse la cunostinta conducerii operative pentru a dispune masurile de corectie.

Prin misiunile de audit intern se evalueaza sistemul de control intern, riscurile si strategiile de control implementate si se sugereaza initiative, propuneri, solutii si recomandari de atenuare a pericolului de fraude si de imbunatatiri a strategiilor de control.

Auditul intern cuprinde, dar nu se limiteaza la, examinarea si evaluarea caracterului adecvat si a eficacitatii guvernarii corporative a organizatiei, managementul riscului, precum si a controalelor interne si calitatea performantei in indeplinirea responsabilitatilor atribuite pentru a atinge strategiile si obiectivele asumate ale organizatiei.

Manualul de politici contabile se aplica in mod consecvent in toate societatile din cadrul Societatii in vederea asigurarii unui tratament contabil uniform aplicat pentru aceleasi situatii de afaceri, pentru pregatirea situatiilor financiare anuale si interimare ale Societatii. Acest manual este revizuit in functie de schimbarile survenite in legislatia aplicabila.

Indicator [mii lei]	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului	Variatie (%)	Dif Sold Final vs- Sold Initial	Sold Final TN inainte de fuziune	Impact din fuziune
ACTIVE IMOBILIZATE- Total	2.618.794	8.979.750	242,90%	6.360.956	2.888.191	6.091.559
Imobilizari necorporale	18.115	60.887	236,11%	42.772	27.116	33.771
Imobilizari corporale	2.600.679	8.918.863	242,94%	6.318.184	2.861.075	6.057.788
Imobilizari financiare	0	0				
ACTIVE CIRCULANTE- Total	195.157	700.915	259,15%	505.758	204.544	496.371
Stocuri	13.808	49.934	261,63%	36.126	17.006	32.928
Creante	145.731	474.759	225,78%	329.028	159.759	315.000
Trezorerie	35.618	176.222	394,76%	140.604	27.779	148.443
CHELTUIELI ÎN AVANS	657	2.636	301,22%	1.979	1.001	1.635
TOTAL ACTIV	2.814.608	9.683.301	244,04%	6.868.693	3.093.736	6.589.565
DATORII	820.847	2.531.993	208,46%	1.711.146	893.133	1.638.860
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana 1 an	337.420	1.101.696	226,51%	764.276	420.571	681.125
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	483.427	1.430.297	195,87%	946.870	472.562	957.735
PROVIZIOANE PENTRU RISURI ȘI CHELTUIELI	42.579	148.748	249,35%	106.169	50.100	98.648
VENITURI IN AVANS	656.048	2.085.458	217,88%	1.429.410	703.514	1.381.944
CAPITAL PROPRIU						
Capital social subscris varsat	371.908	1.405.205	277,84%	1.033.297	412.612	992.593
Rezerve din reevaluare	389.549	1.760.580	351,95%	1.371.031	470.863	1.289.717
Rezerve	107.268	450.027	319,54%	342.759	116.472	333.555
Rezultat reportat Profit/Pierdere	366.336	1.248.566	240,83%	882.230	394.319	854.247
Rezultatul exercitiului	63.570	55.920	-12,03%	-7.650	55.920	
Repartizarea profitului	-3.497	-3.196	-8,61%	301	-3.196	
TOTAL CAPITAL PROPRIU	1.295.134	4.917.102	279,66%	3.621.968	1.446.990	3.470.112
TOTAL CAPITALURI	1.295.134	4.917.102	279,66%	3.621.968	1.446.990	3.470.112
TOTAL PASIV	2.814.608	9.683.301	244,04%	6.868.693	3.093.737	6.589.564

La 31 decembrie 2020 au avut loc doua evenimente cu impact semnificativ in evolutia indicatorilor bilantieri si anume: reevaluarea activelor inregistrata la 31.12.2020 si fuziunea prin absorbtie a celor 3 companii de distributie a energiei electrice, cu efect la finalul zilei de 31.12.2020. Societatile participante la fuziune au fost: SDEE Transilvania Nord, SDEE Transilvania Sud si SDEE Muntenia Nord, operatiune in cadrul careia SDEE Transilvania Nord a fost societatea absorbanta. Astfel pozitile bilantiere de active, datorii si capitaluri nu prezinta o evolutie comparabila fata de inceputul anului, soldurile initiale prezentate in bilant fiind cele ale societatii absorbante, iar soldurile finale la 31.12.2020 cuprind atat rezultatele reevaluarii cat si soldurile debitoare si creditoare preluate de la celelalte 2 Societati de distributie.

Reevaluarea imobilizarilor

Societatea aplica modelul reevaluării pentru evaluarea imobilizărilor corporale. Ultima reevaluare a fost efectuată de către un evaluator independent - Darian DRS SA la data de 31.12.2020. În baza contractului încheiat cu evaluatorul independent Darian DRS SA, au fost reevaluate imobilizările corporale și terenurile aflate în proprietatea Societății la 31.12.2020, mai puțin clasa 214 - Mobilier, aparatura birotică. Rezultatele reevaluării au fost obiectul Raportului încheiat la sfârșitul acțiunii, valorificarea rezultatelor reevaluării s-a realizat la 31.12.2020.

Valoarea justă a fost determinată astfel:

I În cazul mijloacelor fixe provenite din surse proprii:

- ca valoare de piață pentru toate bunurile (imobile și mobile) pentru care există o piață pe care acestea să poată fi tranzacționate: terenuri, apartamente și locuințe de serviciu sau de intervenție (exceptând clădirile care se află în apropierea stațiilor de transformare) și clădiri administrative;
- ca și cost de înlocuire net pentru bunurile specializate pentru care nu există o piață pe care acestea să poată fi valorificate (prin vânzare sau închiriere): clădiri, construcții speciale operaționale și echipamente;
- ca și VNC (valoare netă contabilă) pentru: mijloacele fixe cu data PIF în perioada 2018 – 2020; reperele propuse la casare, casate sau scoase din funcțiune și cele pentru care nu au existat suficiente date pentru a estima în mod rezonabil costul de înlocuire net

II În cazul mijloacelor fixe provenite din alte surse – subvenționate :

- ca și VNC (valoare netă contabilă) în cazul mijloacelor fixe subvenționate 100%;
- în cazul imobilizărilor corporale subvenționate parțial, fiind vorba astfel de o finanțare mixtă, cu defalcarea procentuală între cele două surse de finanțare. În cazul componentei subvenționate se aplică același tratament prezentat la punctul anterior. În cazul componentei nesubvenționate evaluarea se realizează conform metodologiei de evaluare descrise la punctul I. Defalcarea procentuală între cele două surse de finanțare s-a realizat prin raportarea valorii de intrare a subvenției la costul istoric al mijlocului fix.

Evaluatorul a efectuat test de depreciere pentru a cuantifica procentul de depreciere externă utilizat în costul de înlocuire net al activelor de natură specializată.

În urma aplicării metodologiei de evaluare, valoarea justă totală a terenurilor, clădirilor, construcțiilor speciale și a imobilizărilor corporale mobile supuse evaluării la data de 31.12.2020, este de 2.699.210.617,31 lei, diferența din reevaluare fiind de 111.320.094,51 lei.

Diferența din reevaluare în suma de 111.320.094,51 lei se compune din majorări din reevaluare din credit cont 105 în valoare de 176.442.588,37 lei, și cont **755 venituri din reevaluare** în valoare de **12.904.252,15** lei diminuări din reevaluare din debit cont 105 în suma de 67.145.615,13 lei, și cont **655 cheltuieli din reevaluare** în suma de **10.881.130,88 lei**.

Impactul net în Contul de Profit și Pierdere în urma reevaluării este de 2.023.121,27 lei.

Active imobilizate

Față de 31 decembrie 2019, activele imobilizate au crescut cu 6.360.956 mii lei, din care 6.091.559 reprezintă soldul preluat prin fuziune la 31.12.2020. Creșterea de 269.397 mii lei, respectiv 10% față de soldul inițial o reprezintă atât intrările din anul 2020 la societatea absorbantă prin achiziții cât și punerile în funcțiune dar și efectul reevaluării activelor. Cele mai reprezentative valori pentru lucrări de investiții și puneri în funcțiune din anul 2020 la Societatea absorbantă sunt prezentate la capitolul "Cheltuieli de Capital".

La data de 31.12.2020 față de valoarea totală netă a imobilizărilor era de 8.979.750 mii lei rezultate din operațiune Societății înainte de fuziune, activele imobilizate preluate per sold prin fuziune au fost în valoare de 2.888.191 mii lei.

Active circulante

Activele circulante au înregistrat o creștere de 505.758 mii lei, din care 496.371 mii lei reprezintă soldul preluat prin fuziune la 31.12.2020. Creșterea la 204.544 mii lei, respectiv cu 5% se referă la creșterea soldului la compania absorbantă față de începutul anului.

Stocuri

La 31 decembrie 2020, stocurile au crescut cu 36.126 mii lei, din care 32.928 mii lei reprezintă soldul preluat prin fuziune la 31.12.2020. Creșterea de 3.198 mii lei, față de soldul inițial o reprezintă intrările din anul 2020 la societatea absorbantă, intrări cu data de livrare în trim IV 2020 care încă nu au fost eliberate în consum.

Creante

Față de 31 decembrie 2019, creantele au crescut cu 329.028 mii lei, din care 315.000 reprezintă soldul preluat prin fuziune la 31.12.2020. Creșterea de 14.028 mii lei, respectiv 10% față de soldul inițial o reprezintă soldul după tranzacțiile din anul 2020 la societatea absorbantă. Ca structură soldul creanțelor este împărțit între creante comerciale, creante în cadrul grupului și alte creante, astfel:

AN [mii lei]	Creante comerciale	Creante parti afiliate	Alte creante	Total creante
2019	50.785	84.863	10.083	145.731
2020	158.258	280.042	36.459	474.759

Casa și Conturi la bănci

La 31 decembrie 2020, trezoreria a crescut cu 140.604 mii lei, din care 148.443 mii lei reprezintă soldul preluat prin fuziune la 31.12.2020. Scaderea de 7.839 mii lei, față de soldul inițial o este rezultatul tranzacțiilor din anul 2020 la societatea absorbantă.

Cheltuieli în avans

La finele anului 2020, cheltuielile înregistrate în avans au crescut față de anul 2019 cu 1.979 mii lei din care 1.635 mii lei reprezintă sold preluat prin fuziune, creșterea de 343 mii lei, față de soldul înregistrat la finele anului anterior rezulta din tranzacțiile societății absorbante din cursul anului, unde ponderea o reprezintă cheltuielile în avans înregistrate la final de an care se vor repartiza în cursul anului următor reprezentând: asigurările de răspundere profesională, servicii licențiere firewall cu repartizare pe 12 luni.

Datoriile societății

AN [mii lei]	Sume datorate institutiilor de credit pe termen scurt	Sume datorate institutiilor de credit pe termen lung	Datorii comerciale catre terti	Datorii catre parti afiliate pe termen scurt	Datorii catre parti afiliate pe termen lung	Alte datorii	Total
2019	166.899	123.427	106.340	37.163	360.000	27.018	820.847
2020	543.580	400.297	245.004	223.571	1.030.000	89.541	2.531.993

La finele anului 2020, datoriile Societății au crescut față de anul 2019 cu 1.711.146 mii lei din care 1.638.860 mii lei reprezintă sold preluat prin fuziune, creșterea de 72.286 mii lei, față de soldul înregistrat la finele anului anterior rezulta din tranzacțiile societății absorbante din cursul anului 2020.

In anul 2020, au fost contractate urmatoarele imprumuturi la nivelul Societații :

I. Imprumuturi pe termen scurt, utilizate pentru finantarea activitatii curente :

➤ Contract incheiat la SDEE Transilvania Nord SA cu Banca Transilvania in luna decembrie 2020, sub forma unui plafon global de exploatare ce poate fi utilizat sub forma unei linii de credit de tip overdraft si pentru emiterea de scrisori de garantie bancara, valoarea maxima a plafonului fiind de 160.000.000 lei. Datoria la 31.12.2020 este de 49.138.032 lei si reprezinta sumele utilizate din facilitatea de credit in cursul lunii decembrie.

➤ Contractul incheiat la SDEE Transilvania Sud in luna iunie 2020 cu INTESA SAN PAOLO S.A, sub forma unei facilitati de tip overdraft cu un plafon de 135.000.000 lei, scadent la 30 iunie 2021. La 31 decembrie 2020, soldul facilitatii este de 115.827.615 lei.

II. Imprumuturi pe termen lung, destinate finantarii programului de CAPEX 2020 :

➤ Contract de credit nr.76/8130/25.06.2020 incheiat la SDEE Transilvania Nord SA cu BRD Groupe Societe Generale S.A., prin care Banca pune la dispozitia Societatii un credit sub forma unui plafon cu o valoare de 100.000.000 lei, rambursabil in rate trimestriale pana la 25 iunie 2028, pentru finantarea lucrarilor de investitii . Datoria la 31.12.2020 este de 69.582.566 lei.

➤ Contract de credit nr. 12970/S/7000/2020, incheiat la SDEE Transilvania Sud SA cu BRD Groupe Societe Generale S.A., prin care Banca pune la dispozitia Societatii un credit sub forma unui plafon cu o valoare de 80.000.000 lei, rambursabil in rate trimestriale pana la 25 iunie 2028, pentru finantarea lucrarilor de investitii. La 31 decembrie 2020, soldul creditului este de 40.259.747 lei

➤ Contractul de credit nr. 20200911050/15.09.2020, incheiat la SDEE Muntenia Nord SA cu BCR, prin care Banca pune la dispozitia Societatii pana la 14.09.2028 un credit cu valoarea de 155.000.000 lei, pentru finantarea lucrarilor de investitii. La data de 31 decembrie 2020, suma utilizata din credit este de 49.855.327 lei.

Dividende

Pe parcursul anului 2020 a fost achitata actionarilor de catre SDEE Transilvania Nord suma de 54.066 mii lei, reprezentand dividende de plata aferente profitului net realizat in anul 2019.

Repartizarea dividendelor a fost aprobata prin Hotărârea AGOA nr. 4 din 15 aprilie 2020, iar acestea au fost achitate integral.

Venituri în avans

La finele anului 2020, veniturile in avans au crescut fata de anul 2019 cu 1.429.410 mii lei din care 1.381.944 mii lei reprezinta sold preluat prin fuziune, cresterea cu 47.466 mii lei, față de soldul înregistrat la finele anului anterior rezulta din tranzactiile societatii absorbante din cursul anului 2020 si reprezintă în principal veniturile în avans primite de la clienți pentru realizarea investițiilor din tarif de racordare.

Capitalul social

Capitalul social subscris varsat la 31 decembrie 2020 in valoare de 1.405.204.790 mii lei este constituit din 140.520.479 actiuni nominative a câte 10 lei fiecare și era deținut de Societatea Energetică Electrică – S.A. in proportie de 100%;

Modificarile in structura capitalului social din cursul anului 2020:

La data de 18.06.2020 prin Hotararea Adunarii Generale a actionarilor Societatii de Distributie Transilvania Nord SA nr. 4/18.06.2020 aproba majorarea capitalului social al Societatii de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA cu o valoare totala de 40.704.010 lei prin aportul in natura si in numerar astfel:

- actionarul majoritar Societatea Energetica Electrica SA aport in natura cu valoarea activelor componente sistemului AMR (40.704 mii lei), prin emisiunea unui numar de 4.070.401 actiuni noi, nominative, cu valoare nominala de 10 RON;

- Societatea de Distributie a Energiei Electrice muntenia Nord SA aport in numerar 10 RON, prin emisiunea de 1 (una) actiune cu valoare nominala de 10 RON, necesar mentinerii nivelului

participatiei detinute in prezent la capitalul social al Societatii de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA.

Fuziunea celor trei societati de distributie din cadrul Grupului Electrica:

In data de 27 mai 2020, Consiliul de Administratie al Electrica S.A. 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 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 dizolvarii fara lichidare si radierei din Registrul Comertului si din evidentele administratiei financiare a societatilor 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 constatat legalitatea hotararilor actionarilor societatilor participante prin care s-a aprobat fuziunea si a dispus inregistrarea in Registrul Comertului a hotararilor actionarilor, precum si a actului constitutiv actualizat la data de 26 august 2020. De asemenea, instanta a dispus radierea din Registrul Comertului a societatilor absorbite.

Prin urmare, fuziunea isi produce efectele incepand cu data efectiva, respectiv 31 decembrie 2020, cand SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A., in calitate de societati absorbite, si-au incetat existenta, fiind dizolvate fara a intra in lichidare. 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 societatilor absorbite, respectiv Electrica S.A., de noi actiuni la capitalul social al societatii absorbante.

Astfel, in data de 31 decembrie 2020, Distribuție Energie Electrică România SA (DEER) formata din fuziunea celor trei filiale de distributie a energiei electrice a fost inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului si devine cel mai important operator national de retele de distributie a energiei electrice.

REZULTATE OPERAȚIONALE

Rezultatele operationale se refera la tranzactiile efectuate de Societatea absorbanta inainte de data efectiva a fuziunii.

Indicator	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Variatie 2020/2019[%]
CIFRA DE AFACERI NETA	681.569	709.851	4,15%
Productia imobilizata	29.962	36.865	23,04%
Venituri din subventii din exploatare	0	213	
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	0	12.904	
Alte venituri din exploatare	45.071	48.229	7,01%
VENITURI DE EXPLOATARE-TOTAL	756.602	808.062	6,80%
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile, inclusiv materiale auxiliare si marfa, mai putin cheltuielile de CPT	15.929	22.907	43,80%
Cheltuieli cu energia achizitionata	193.597	203.853	5,30%
Alte cheltuieli externe	9.251	9.703	4,89%
Cheltuielile cu salariile si asigurarile sociale	179.284	203.254	13,37%
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	166.513	171.656	3,09%
Cheltuieli privind prestatiile externe	89.585	78.190	-12,72%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	21.838	10.949	-49,86%
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	0	10.881	
Alte cheltuieli din exploatare, inclusiv ajustari din riscuri si cheltuieli	-6.517	12.479	-291,48%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL	669.480	723.872	8,12%
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PROFIT	87.122	84.190	-3,37%
PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA	-17.182	-20.273	17,99%
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	69.940	63.917	-8,61%
Impozit pe profit	6.370	7.997	25,54%
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A PERIOADEI DE RAPORTARE (Profit net)	63.570	55.920	-12,03%

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

Cifra de afaceri Neta

La finalul anului 2020 Cifra de afaceri Neta a crescut cu 4,15% fata de realizarile anului anterior, de la 681.569 mii lei la 709.851 mii lei. Cifra de afaceri neta se refera la tranzactiile din anul 2020 efectuate de societatea absorbanta pana la data efectiva a fuziunii.

Pe componente evolutia veniturilor care formeaza cifra de afaceri a fost:

• Venituri din prestarea serviciului de distributie

In anul 2020, veniturile din prestarea serviciului de distributie a energie electrice active, in valoare de 629.668 mii lei, au crescut cu 25.060 mii lei (adica 4,14%) fata de anul 2019 cand au fost de 604.608 mii lei.

Pentru detalii ale acestei variatii a se vedea tabelul de mai jos.

	2019	2020	%
Total en.distrib. (MWh)	5.585.886	5.518.509	-1.2%
Total venit activa (mii lei)	604.608	629.668	+4,1%

Evolutia tarifulor de distributie in anul 2020 [lei/Mwh] a fost urmatoarea:

Nivelul de tensiune	1 ian. 2020 – 15 ian. 2020	16 ian. 2020 – 31 dec. 2020	Tarif mediu 2020
IT	19,11	18,77	18,78
MT	46,37	45,54	45,58
JT	106,5	104,6	104,70
Tarif mediu	119	114	114

Sursa: SDEE TN, ANRE

In 2020, tarifele aplicabile au fost urmatoarele:

- pentru perioada 1 ianuarie – 15 ianuarie 2020 - tarifele transmise de ANRE prin ordine, in decembrie 2019; aceste tarife includ contributia datorata catre ANRE la nivelul de 2% din cifra de afaceri;
- pentru perioada 16 ianuarie – 31 decembrie 2020 - noile tarife transmise de ANRE, in urma aplicarii OUG nr. 1/2020 prin care contributia datorata catre ANRE este redusa de la 2% la 0,2%.

Tariful mediu este calculat ca raportul dintre valoarea venitului din distributia de energie si cantitatea de energie distribuita aferenta perioadei indicate.

• Alte venituri din exploatare cuprind urmatoarele:

Indicatorul [mii lei]	2019	2020	%
Venituri din despagubiri si penalitati	377	1.396	270,9%
Reluarea veniturilor in avans pe masura amortizarii	42.838	44.514	3,9%
Alte venituri din activitatea de exploatare	1.856	2.319	-12.4%
Total alte venituri din exploatare	45.071	48.229	7.3%

Productia de imobilizari

Fata de anul anterior, productia interna de imobilizari efectuate cu forte proprii creste cu 23,04%, respectiv de la 29.962 mii lei la 36.865 mii lei, cresterea provine din structura diferita a lucrarilor executate in 2020 care au implicat cresterea consumurilor materiale si auto.

Venituri din reevaluare

La 31.12.2020 Societatea a efectuat reevaluarea activelor, venitul rezultat fiind de 12.904 mii lei.

Venituri din exploatare

În anul 2020, **Societatea**, a înregistrat **venituri din exploatare** în valoare de 808.062 mii lei, în crestere cu 6,80% fata de valorile realizate în aceiasi perioada a anului precedent.

Cheltuieli din exploatare

Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile

Cheltuielile materiale au crescut cu 43,81% în exercitiul financiar 2020 fata de exercitiul 2019, adica cu 6.978 mii lei, cresterea provenind de la consumurile materiale aferente lucrarilor de investitii cu forte proprii si a consumurilor materiale privind protectia muncii.

Energie electrica achizitionata pentru CPT

În perioada încheiata la 31 decembrie 2020, costul energiei electrice achizitionate pentru acoperirea consumului propriu tehnologic a crescut cu 10.256 mii lei (5,30%), la 203.853 mii lei, de la 193.597 mii lei înregistrat în perioada încheiata la 31 decembrie 2019.

Evolutia CPT pe nivele de tensiuni este urmatoarea:

CPT	Reglementat 2018	Realizat 2018	Reglementat 2019	Realizat 2019
IT	0,96%	0,99%	0,97%	0,94%
MT	4,00%	4,36%	4,34%	4,28%
JT	10,20%	10,42%	10,19%	10,14%
Total	9,86%	9,86%	9,94%	9,56%

Alte cheltuieli externe

Cheltuielile externe reprezinta consumurile cu regia proprie, în crestere cu 4,89%, adica cu 452 mii lei fata de anul anterior pe seama cresterii tarifelor la energie, apa, gaz.

Cheltuieli cu salariile si asigurarile sociale

Indicatori [mii lei]	2019	2020	Dif. 2020 vs 2019	Variatie 2020 vs 2019 %
Salarii aferente exercitiului	164.779	185.914	21.135	12,83%
Tichete de masa	6.863	7.842	979	14,26%
Cheltuieli cu contributiile sociale	7.642	9.498	1.856	24,28%
Total	179.284	203.254	23.970	13,37%

	2019	2020 Zona TN	Dif. 2020 vs 2019	2020/2019 [%]
Număr efectiv de personal la finele exercițiului financiar	2.233	2.252	19	0,85%

Cheltuielile cu salariile si asigurarile sociale au crescut in anul 2020 cu 23.970 mii lei (13,37%) la o valoare de 203.254 mii lei de la 179.284 mii lei in anul 2019, pe seama cresterii de personal si a cresterilor salariale.

La data efectiva, conform proiectului de fuziune, paragraful 11.1, toti angajatii Societatilor absorbite si toate drepturile si obligatiile acestora vor fi transferate catre Societatea Absorbanta, aceasta din urma devenind astfel angajator al tuturor angajatilor respectivi, in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile.

Contractul Colectiv de Munca a fost incheiat pentru o perioada de 2 ani, cu valabilitate de la 01.01.2019 pana la 31.12.2021.

Cheltuielile privind prestatiile externe

Pe parcursul anului 2020 au scazut cu 11.395 mii lei, la 78.190 mii lei de la 89.585 mii lei, adica -12,72% si includ in principal, urmatoarele:

Indicatorul	2019	2020
Cheltuieli pentru lucrari de intretinere si reparatii	7.981	11.188
Cheltuieli cu alte servicii executate de terti	22.720	21.708
Cheltuieli cu servicii de citire contoare de energie electrica	8.104	5.957
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	29.848	21.970
Cheltuieli cu chiriile	14.964	10.139
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	2.450	2.952
Cheltuieli cu deplasarile	2.126	1.112
Cheltuieli cu serviciile bancare	678	623
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	263	145
Cheltuieli cu primele de asigurare	325	885
Alte cheltuieli	126	1.512
Total cheltuieli privind prestatiile externe	89.585	78.190

Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate

Cheltuielile cu impozitele si taxele au scazut fata de anul anterior cu 49,86%, respectiv cu 10.889 mii lei, diminuarea provenind din scaderea contributiei ANRE prin diminuarea procentului de la 2% in 2019 la 0,2% in 2020 din valoarea cifrei de afaceri realizata.

Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale

Cheltuielile rezultate in urma reevaluarii de la finele exercitiului financiar 2020 au fost in suma de 12.479 mii lei.

Alte cheltuieli din exploatare, inclusiv ajustari din riscuri si cheltuieli

Alte cheltuieli din exploatare impreuna cu ajustarile nete inregistreaza o crestere 18.996 mii lei, cresterea provenind din cresterea cheltuielilor cu provizioanele din riscuri si cheltuieli, impactul semnificativ fiind provizionul pentru beneficiile angajatilor inregistrat in 2020 in valoare de 6.063 mii lei, pentru care in anul 2019 a existat o reluare la venit de 13.436 mii lei

Realizarea programului de mentenanta RED

In anul 2020 majoritatea lucrarilor de mentenanta sunt realizate cu forte proprii.

Gradul de realizare PAM - 2020 este de 104,3% din care mentenanta preventiva reprezinta 74,4% si mentenanta corectiva 25,6% din realizat. Din totalul realizarilor 90,6% s-au executat cu forte proprii si 9,4% cu terti. Totalul de 106.615 mii lei realizat se imparte astfel pe componente: manopera – 77.743 mii lei, materiale – 6.392 mii lei, auto – 12.407 mii lei si terti – 10.073 mii lei.

Profitul operational

In anul 2020 s-a realizat un profit operational de 84.190 mii lei si este în scadere cu 3,37% față de 2019.

Rezultatul financiar

Rezultatul din activitatea financiara, in valoare de -20.273 mii lei, a inregistrat o crestere fata de anul 2019 cu 3.091 mii lei, ca urmare a cresterii cheltuielilor financiare generate in principal de utilizarea creditelor de investitii. Din creditul de investitii in valoare de 60 milioane lei contractat in 2019, s-au facut trageri graduale incepand cu luna decembrie 2019 pana in luna aprilie 2020, cand a fost efectuata ultima tragere. Ca urmare, acesta a avut un impact al dobanzii maxim in anul 2020. Concret, dobanda acestui credit a fost de 5 mii lei in anul 2019, pe cand in anul 2020 valoarea dobanzii a fost de 2.071 mii lei.

De asemenea in cursul anului 2020 a fost contractat un nou credit pentru investii in valoarea de 100 milioane lei, suma trasa pana la 31.12.2020 fiind de 69.528 mii lei, iar dobanda datorata pentru sumele trase a fost in suma de 561 mii lei.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

La 31 decembrie 2020, cheltuiala cu impozitul pe profit este 7.997 lei. Pentru detalii a se vedea Nota 15 din situatiile financiare.

Profitul net al perioadei

Ca efect al variatiilor mentionate mai sus, la finele anului 2020, rezultatul net a scazut cu 7.650 mii lei, adica cu -12,03 % fata de realizarile similare din anul 2019, scazand de la un profit de 63.570 mii lei inregistrat la 31 decembrie 2019 la un profit net de 55.920 mii lei.

Referitor la societatile absorbite:

La finalul anului 2020 Societatile absorbite au inregistrat profit net dupa cum urmeaza:

Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud : 10.733.007 lei

Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord : 35.103.340 lei

Soldul a fost transferat Societatii absorbante prin rezultatul reportat.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Nr. crt.	Denumire indicator	Formula de calcul	TN		MN			TS			
			31.12.2019	31.12.2020	Var. '20/'19-1 [%]	31.12.2019	31.12.2020	Var. '20/'19-1 [%]	31.12.2019	31.12.2020	Var. '20/'19-1 [%]
INDICATORI DE LICHIDITATE											
1	Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante / Datorii curente	0,578	0,486	-15,91%	1,019	1,103	8,16%	0,62	0,55	-11,29%
2	Indicatorul lichiditatii imediate	(Active circulante-Stocuri) / Datorii curente	0,537	0,446	-17,03%	0,924	1,005	8,75%	0,56	0,52	-6,63%
INDICATORI DE RISC											
1	Gradul de indatorare	Cap.imprumut (SI) + Cap. imprumut (SF) / Capital propriu (SI) + Capital propriu (SF)	0,445	0,427	-3,9%	0,308	0,311	1,03%	1,239	1,258	1,59%
INDICATORI DE ACTIVITATE											
1	Numarul de zile de stocare	Stocuri /Cheltuieli cu consumul stocurilor * 365 zile	294	245	-16,41%	434	328	-24,45%	187	134	-28,36%
2	Durata de recuperare a creantelor	Sold clienți / Cifra de afaceri * 365 zile	59,43	60,69	2,11%	57,32	56,97	-0,61%	35	42	20,68%
3	Durata medie de plata a arieratelor curente	Datorii comerciale sub 1 an/Costul vanzarilor * 365 zile	146	117	-19,70%	111	82	-26,25%	1001	920	-8,17%
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,26	0,25	-5,57%	0,26	0,25	-3,53%	0,24	0,22	-5,97%
5	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Active totale	0,24	0,23	-5,25%	0,23	0,23	-2,82%	0,22	0,21	-7,90%

INDICATORI DE PROFITABILITATE

1	Rentabilitatea capitalului angajat	Profit inaintea platii impozitului pe profit si a dobanzii / Total capitaluri * 100	6,73%	5,82%	-13,5%	1,3%	3,1%	137,77%	5,41%	6,67%	23,19%
2	Marja bruta din Vanzari	Profitul brut din exploatare / Cifra de afaceri *100	12,78%	11,86%	-7,21%	2,81%	7,41%	163,63%	3,55%	4,69%	32,27%

INDICATORI DE RENTABILITATE

1	ROA (return on assets)	Profit net / Active Totale	2,26%	1,81%	-19,97%	0,11%	1,07%	900,38%	0,26%	0,32%	23,08%
2	ROE (return on equity)	Profit Net / Capitaluri proprii	4,91%	3,86%	-21,26%	0,20%	1,90%	866,55%	0,52%	0,66%	26,92%
3	EBITDA	Profit din exploatare + Amortizare contabila	253.635	255.847	0,87%	149.834	198.212	32,29%	198.283	219.461	10,68%
4	marja EBITDA	EBITDA/Venituri din exploatare	33,52%	31,66%	-5,55%	20,07%	24,20%	20,56%	25,80%	28,15%	9,12%

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

ACTIVITĂȚI DIN DOMENIUL CERCETĂRII ȘI DEZVOLTĂRII

Societatea nu desfășoară activități de cercetare.

ASPECTE DE MEDIU

Societatea are un sistem de management integrat calitate – mediu – sănătate și securitate în munca, care este implementat atât la nivelul societății cât și în cele 18 sucursale din subordine. În cursul anului 2020, din punct de vedere al managementului de mediu, Societatea a continuat acțiunile de menținere a stării de certificare a sistemului de management de mediu, pentru conformarea cu standardul internațional SR EN ISO 14001:2015.

În anul 2020, Societatea a continuat programul de monitorizare și reducere a nivelului de poluare la nivelul tuturor instalațiilor conform prevederilor sistemului de management de mediu integrat în cadrul societății pornind de la cerințele impuse de SR EN ISO 14001:2015.

În principal, cheltuielile s-au efectuat pentru realizarea măsurilor privind: prevenirea poluării apei și a solului, reducerea emisiilor din atmosferă, managementul deșeurilor și protejarea biodiversității.

În anul 2020 cheltuielile de mediu au totalizat: 109,18 mii lei, împărțit pe cele 3 zone de distribuție, după cum urmează:

Transilvania Nord: 36,6 mii lei

Muntenia Nord: 30,98 mii lei

Transilvania Sud: 41,6 mii lei

A continuat activitatea de înlocuire a echipamentelor care conțin PCB (bifenili policlorurați) cu echipamente ecologice ținându-se cont de cerințele legale în vigoare. Această acțiune se desfășoară în cadrul unui program de eliminare/modernizare a stațiilor de transformare de 110 kV, echipamentele fiind eliminate/depozitate în vederea eliminării, astfel:

Transilvania Nord – 210 condensatoare predate operatorilor autorizați în vederea eliminării

Muntenia Nord – 251 condensatoare predate operatorilor autorizați în vederea eliminării

Transilvania Sud – 83 baterii de condensatoare cu PCB, depozitate temporar, în depozitele special amenajate, în vederea eliminării.

Distribuție Energie Electrică România S.A. se conformează la legislația aplicabilă referitoare la: gestionarea deșeurilor, gestionarea uleiurilor uzate, utilizarea și gestionarea substanțelor și deșeurilor periculoase, protecția atmosferei, protecția apelor, protecția solului, precum și conservarea biodiversității.

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

EVENIMENTE ULTERIOARE

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

CHELTUIELI DE CAPITAL

Cheltuieli cu investițiile programate si realizate – ZONA TN

Explicații	Realizat 2019	Program an 2020	Realizat 2020	Procent realizare din programul anual [%]	Variație 2020/2019 [%]
Total	226.124	200.000	200.000	100%	-12%

Programul de investiții aferent anului 2020 a fost orientat spre câteva direcții principale, cum ar fi:

- modernizarea rețelelor 110kV (stații de transformare 110kV/MT și linii 110kV);
- modernizarea rețelelor de medie tensiune (linii electrice aeriene și subterane);
- modernizarea posturilor de transformare MT/JT (înlocuirea celulelor MT, a transformatoarelor MT/JT și tablourilor de distribuție JT);
- realizarea de noi puncte de injecție MT/JT;
- dezvoltarea sistemelor DMS/SCADA și SAD (Sistem de Automatizare a Distribuției);
- modernizarea rețelelor de joasă tensiune (linii electrice aeriene și subterane, branșamente);
- dezvoltarea Sistemului Informatic Integrat;
- investiții în sistemul de contorizare.

Cheltuieli cu investițiile programate si realizate – ZONA MN :

Nr. Crt	Explicații	Program anual (mii lei)	Realizat 2020 (mii lei)	%
1	Surse proprii	220.000	188.491	85,68%
2	Credite furnizor/plata întârziată	-	-	-
3	Taxa de racordare	-	65.696	-
4	Dezvoltatori, interes public	-	-	-
5	Fonduri structurale	-	-	-
6	Total	220.000	254.187	116%

Prin Hotărârea nr. 1/23 ianuarie 2020 a fost aprobat Programul de Investiții pentru anul 2020, în valoare totală de 220.000 mii lei.

Avand in vedere realizarile inregistrate in primele luni ale anului, atat la capitolul cheltuieli pentru realizarea lucrarilor – CAPEX – cat si pentru punerea in functiune a investitiilor, s-au realizat in repetate randuri analize ale derularii programului la ambele capitole si s-au stabilit masuri de urgentare a predarii documentatiilor tehnico-economice de catre proiectanti, de reducere a timpilor de derulare a procedurilor de achizitii si a semnarii contractelor, de crestere a ritmului de executare a lucrarilor pentru atingerea tintelor propuse.

S-a urmarit promovarea acelor categorii de cheltuieli de capital care sa contribuie la derularea unei activitati de distributie cat mai profitabile, precum si la crearea conditiilor de acces a unui numar cat mai mare de consumatori sau producatori de energie (de regula din surse neconventionale - eoliana, fotovoltaica, biomasa, hidro) la reseaua de distributie a energiei electrice, in concordanta cu cerintele pietei, bazate in special pe:

- implementarea sistemelor de măsurare inteligentă, precum și a celor pentru asigurarea securității cibernetice
- modernizarea echipamentelor din statiile de transformare, din posturile de transformare si din rețelele electrice;
- introducerea unor echipamente cu pierderi proprii reduse, cu randamente de functionare superioare, ecologice;
- continuarea integrării instalatiilor in SCADA, SAD, etc;
- extinderea sistemelor moderne de masurare a consumului de energie electrica, transmiterea datelor privind parametrii de consum si monitorizarea consumatorilor;
- modernizarea bransamentelor, a rețelelor de distributie.

De asemenea in anul 2020 **s-a realizat utilizarea** pana la sfarsitul lunii august a fondurilor obținute din componenta A a tarifului de racordare la rețea, prin realizarea unor investitii pentru dezvoltarea rețelelor de distribuție și îmbunătățirea calității serviciului de distribuție: întăriri de rețea pentru racordare noi utilizatori, realizare de noi tronsoane de linii de MT pentru cresterea capacității de distribuție și pentru buclarea unor linii de MT, asigurandu-se în acest fel creșterea gradului de continuitate a alimentării cu energie electrică.

Cheltuieli cu investitiile programate si realizate – ZONA TS :

Nr. Crt	Explicatii	Program anual (mii lei)	Realizat 2020 (mii lei)	Procent realizare din programul anual (%)
1	Surse proprii	145.094	147.182	101,43%
2	Surse atrase	137.906	135.378	98,17%
3	Taxa de racordare		68.900	
4	Dezvoltatori, interes public		11.215	
	Total (1-2)	283.000	282.560	99,84%
	Total (1-4)	283.000	362.675	

Structurat pe surse de finantare – surse proprii, surse atrase (credit bancar), taxa de putere, fonduri nerambursabile, taxa de racordare, dezvoltatori, programul de investitii aferent anului 2019 a fost orientat spre cateva directii principale, cum ar fi:

- retehnologizari si modernizari linii si statii 110 kV;
- retehnologizari, modernizari instalatii electrice MT si JT;
- alimentarea cu energie electrica noi consumatori;

- îmbunătățirea calitatii energiei electrice distribuite și furnizate;
- reducerea consumului propriu tehnologic;
- automatizarea distribuției pe MT;
- promovarea unor lucrări de smart metering în mediul urban și rural ;
- realizarea SCADA pentru stațiile de transformare;
- achiziții utilaje independente (126 autoturisme) și utilaje pentru securitatea muncii.

Investitiile de capital în rețeaua de distribuție vor avea impactul pozitiv anticipat asupra rezultatelor operaționale în măsura în care sunt recunoscute în BAR de către ANRE și ținând cont de rata de rentabilitate aprobată de către autoritatea de reglementare. De menționat faptul că prin Ordinul ANRE 168/2018 rata reglementată de rentabilitate a fost redusă de la 7,7% la 5,66%.

Situația punerilor în funcțiune, pe anul 2020 – pe zone :

Nr. Crt	Realizări PIF – ZONA TN	Realizat 2019	Program 2020 [mii lei]	Realizat 2020 [mii lei]	Procent realizare din programul anual [%]	Variație 2020/2019[%]
1	Valoare PIF-uri (termeni nominali) (2019)	197.701	187.136	190.230	101,65%	-3,78%

Nr. Crt	Realizări PIF – ZONA MN	Program anual (mii lei)	Realizat 2020(mii lei)	Procent realizare din programul anual (%)
1	Puneri în funcțiune (fără taxa de racordare) din programul de bază	203.175,74	201.874,13	99,36 %
	Puneri în funcțiune (recuperate)	12.663,10	12.864,90	101,59%

Nr. Crt.	Realizări PIF – ZONA TS	Planul anual ANRE 2020 (mii lei)	Realizări PIF-uri 2020 (mii lei)	Procent realizare din programul anual (%)
1	Surse Proprii	122.514	116.221	99%
2	Surse atrase	80.662	83.522	104%
3	Forta Majora	-	-	
4	Taxa de putere	-	-	
5	Dezvoltatori	-	4.534	
6	Taxa de racordare (contribuții financiare)	-	139.871	
	Total (1-5)	203.176	204.276	100,54%
	TOTAL (1-6)	203.176	344.148	

Realizari CAPEX mai importante in cursul anului 2020

Descriere CAPEX 2020 - ZONA TN	Valoare (mil. lei)
Sistem integrat de securizare, monitorizare si interventie pentru statiile de transformare apartinand SDEE TN	3,33
Sistem Informatic pentru Managementul Accesului la Retea (SIMAR)	2,30
Trecere la 20 kV a distribuitorilor L5, L6, L17 si L2SMA din statia de transformare Turda, mun. Turda, jud. Cluj	2,71
Modernizare LEA MT Mihai Viteazu -Tv, semiaxele si racordurile aferente, jud. Cluj	9,41
Modernizare statia de transformare 110/10kV Cluj Nord si creare bara 20kV	5,00
Modernizare st.110/20/10kV Baci	6,95
Construire LES MT in vederea cresterii sigurantei in alimentarea cu energie electrica, zona aferenta distribuitorilor de MT - Dej1, Dej2, Dej3 din Statia Dej Cuzdrioara, loc. Dej, jud. Cluj	1,07
Inlocuire separatoare tripolare de exterior Modernizae echp.de comutatie aferente LEA MT pentru Sucursala de Distributie a Energiei Electrice Cluj-Napoca, jud.Cluj	1,22
Inchidere bucla 20 kV intre LEA 20 kV Juc-Valcele si LEA 20 kV Juc-Apahida, realizare PTA 20/0.4 kV – 630 kVA si injectie de putere	1,89
Modernizare statia 110/20 KV Marghita - etapa 2	1,11
Modernizare retele electrice si bransamente localitatea Vadu Crisului, jud.Bihor	1,33
Modernizare posturi de transformare PTA1, PTA2, PTA3 Burzuc, LEA JT din zona si relegare bransamente, localitatea Burzuc, judet Bihor	1,32
Modernizare statia 110/20 KV Alesd	4,62
Reglementare LEA110kV din zona metropolitana Oradea	9,58
Cresterea gradului de siguranta in alimentarea cu en.electrica, zona Stana de Vale	1,48
Injectie de putere zona Podgoria, localitatea Oradea, jud. Bihor	1,40
Modernizare statie de transformare 110/35/6kV Baia Sprie 1 si creare bară 20 kV	4,00
SAD 2018 SD Baia Mare	5,92
Cresterea calitatii serviciului de distributie vol.2A-modernizare 32 buc.PTz loc.Baia Mare,Somcuta Mare, Targu Lapus,Ulmeni-jud.Maramures	6,48
Cresterea calitatii serviciului de distributie vol.2B modernizare 31 buc.PTZ-uri CE Sighet	6,78
Modernizare Statia 110 KV SM2 si creare bara 20KV	5,25
Trecerea la 20 KV retele SDEE SATU MARE Distribuitor: SM1 – PA 1001 CIR – PA 1002 Martirilor Deportati – PT 507 Aurora	1,93
Modernizare posturi de transformare aeriene la SDEE Bistrita	2,26
SMI Sistem de Masurare Inteligenta 2020 SDEE TN, Sucursala Cluj Napoca	2,83
Modernizare retele electrice de distributie din Municipiul Cluj-Napoca, zona Piata Lucian Blaga si strazile adiacente, jud. Cluj	1,42
Implementarea unui Sistem de Distributie Inteligent a en.el., intr-o zona omogena din cartierul Rogerius, Oradea	1,10
Modernizare LEA de joasă tensiune și bransamente în locFinteusu Mic zona PTA 1, 2	1,01
Modernizare LEA de joasă tensiune in loc.Baita de Sub Codru zona PTA 1, 2, 4	1,24
Rezervare bare 20kV statia Satu Mare 2 prin PC 554 "NEPI", mun. Satu Mare	1,05
Rezervare bara 20kV statia SM2 din statia Carpati, municipiul Satu mare	1,41
Modernizare st.110/20/6 kV Prundu Bargaului	4,39
Modernizare posturi de transformare PTA Ciresoia 1,PTA Ciresoia3,PTA Ciresoia CAP precum si modernizare LEA JTsi bransamente din zona Ciresoia PTA 1,3,CAP Loc. Ciresoia Jud.BN	1,22
Cresterea sigurantei in alimentarea consumatorilor din S-axa Pericei, modernizare PTA 4 si injectie de putere in localitatea Pericei, jud. Salaj	1,10
Modernizari grupuri de masura	6,40
Achizitii utilaje independente	17,72
Studii si proiecte pentru anii viitori	3,26
Montare grupuri de masura urmare a lucrarilor din taxa de racordare	1,21
Amenajare Centre de Relatii cu Clientii (Oradea si Baia Mare)	1,50
Autovehicule	8,74

Descriere CAPEX 2020 - ZONA MN	Valoare (mil. lei)
Autovehicule, inclusiv Autoutilitare si Autospeciale	10,53
Modernizare protectii 110kV si integrare in SCADA statia de transformare Ploiesti Sud	9,41
Achizitie si montare contoare	9,03
Implementare SMI SR Braila, SR Focsani, SR Galati, SR Targoviste	7,83
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20 kV Valea Larga	6,54
Modernizare si integrare in SCADA statia 110/20 kV Ianca	6,53
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20/ Satuc	5,74
Modernizare LEA 110 kV Focsani-Vest – Tataranu, stalpii 36-85, jud. Vrancea	5,53
Modernizare posturi de transformare alimentate din LES 20 kV Independenta, Unirii, 24 Ianuarie, Substatia Obor, Patinoar, municipiul Buzau	5,07
Modernizare LEA 20kV prin inlocuire izolatii si conductoare (LEA 20kV Pisc - SPP 4, LEA 20kV Cuza Voda - Tufesti, LEA 20kV Maxeni Scortaru, LEA 20kV Romanu - Traianu	4,78
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/6kV SNG	4,65
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20/6kV Ramnicu Sarat	4,49
Extindere si modernizare in Statia 110/20/6 kV Tecuci Jud. Galati	4,40
Modernizare protectii celule 110 kV si celule 6 kV, montarea celui de-al doilea grup tratare neutru prin rezistor la 20 kV si integrare in SCADA in statia 110/27,5/20/6 kV Ploiesti Nord	4,15
Trecere la 20 KV retele 6kV mun. Tecuci, etapa III – cartier N. Balcescu, cartier Gh. Petrascu si cartier Criviteni, jud. Galati	3,92
INT Tudor Vladimirescu, jud. Galati	3,71
Cresterea eficientei energetice si imbunatatirea conditiilor tehnice de alimentare cu energie electrica a consumatorilor prin trecerea la 20 kV a posturilor de transformare din zona cartierelor Hipodrom-Obor-Victoriei a mun. Braila	3,70
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20 kV Mizil	3,54
Modernizare LEAJT si bransamente Razvad-com. Razvad, sat Razvad-strazile Gimnaziului, Garii, Bisericii, Gatejesti, Scoala de Fete, Redeventa, Rezvedeanca, Luca,,Campului, Valea Mare,Lunca	3,37
Modernizare LEA JT si bransamente Corbii Mari, loc. Corbii Mari, Petresti, Satu Nou, Baraceni	3,12
INT consumatori aferenti PTA 4085, 4091,4092,4093, 4094, 4095, 9012, localitatea Runcu, vol. 2	3,05

DESCRIERE CAPEX - ZONA TS	VALOARE (MIL LEI)
Integrarea statiilor de transformare apartinand CEM 110 kV in sistemul SCADA DMS al S.C. FDEE Electrica Distributie Transilvania Sud S.A.	22,62
Integrarea in SCADA-DMS a posturilor de transformare prevazute cu pregatire pentru montare UCMT	7,49
Marire capacitate de distributie si siguranta in alimentare in zona aflata in dezvoltare, adiacenta viitorului obiectiv Spitalul Clinic BV: Realizarea unei statii de transformare 110/20 kV in axul LEA 110 kV Bartolomeu-FS Rasnov circuit comun cu LEA 110 kV ICA Ghimbav-Ghimbav in zona stalpilor nr.54-56, jud. Brasov	7,74
Modernizarea, securizarea si sistematizarea bransamentelor in loc. Brasov (str.Minerva, Mercur, Cometei, Soarelui, Constelatiei, Neptun, Saturn, Apollo, b-dul Victoriei, Aleea Sanzienelor, Aleea Lacramioarelor, Mimozei, Cocorului, Stefan Mironescu, Aleea Petuniei, Zizinului nr.81-99, Gen Mociulschi, Colonia Metrom, Oltet, Aleea Constructorilor, Barbu Lautaru, b-dul Garii, Szemler Ferencz nr.3, 5, 7, Infratirii nr.6, 8, 9, 16, 21, 22, 23, 13 Decembrie nr.86-88, Spicului, Bobului, Lacramioarelor, Garii Noua, Anghel Saligny, Calea Bucuresti), jud. Brasov etapa 1,2,3,5	8,19

MGS statia 110/6 kV Corunca, jud. Mures	4,73
Modernizare PT-uri prin inlocuirea celulelor de MT, a TDRI-urilor, integrarea in SAD si repararea cladirilor aferente posturilor de transformare din mun. Codlea, jud. Brasov	3,84
INT si modernizare LEA j.t. si bransamente Sancraiu de Mures si Nazna, jud. Mures	3,04
Modernizare LEA 0.4 kV si bransamente Teius, jud. Alba	5,42
Modernizare PTz 28 Alba si LEA 0.4 kV, str. Calea Motilor si B-dul Horea loc. Alba Iulia, jud. Alba	2,57
Modernizare instalatii de alimentare cu energie electrica in municipiul Medias - cartier Vitrometan, jud. Sibiu	2,62
Modernizare LEA 0.4 kV PT 37 loc. Sebes, jud. Alba	3,14
Reconductorare, sistematizare si securizare bransamente LEA j.t. Soars, reconfigurare LEA 20 kV Cincu, jud. Brasov	2,2
INT si modernizare retea 0,4 kV (PTa 1, PTa 2, PTa 4 si PTa 5) loc. Cartisoara, jud. Sibiu	3,00
INT si modernizare retea 0,4 kV cart. Terezian, blocuri str. Rusciorului, str. Lunga, mun. Sibiu, jud. Sibiu	2,29
Modernizare RED 6 kV str. 13 Decembrie mun. Brasov zona 4 intre str. Zaharia Stancu si str. H. Coanda, jud. Brasov	3,27
Modernizare RED 0,4 kV si bransamente str. 8 Martie, mun. Tg Mures, jud. Mures	2,91
INT zona PTa 27 Stupinii Harmanului - cartier Salcamilor, Izvor, loc. Tarlungeni, jud. Brasov	2,47
INT si modernizare LEA 0.4 kV str. Avram Iancu si Motilor, loc. Aiud, jud. Alba	2,00

Realizari PIF mai importante in cursul anului 2020

Descriere - PIF 2020 - ZONA TN	Valoare (mil. lei)
Modernizare posturi de transformare zidite, SDEE TN - Sucursala Cluj-Napoca, jud. Cluj	2,9
Modernizare LEA MT Mihai Viteazu -Tv, semiaxele si racordurile aferente, jud. Cluj	10,5
Modernizare statia de transformare 110/10kV Cluj Nord si creare bara 20kV	7,6
Inchidere bucla 20 kV intre LEA 20 kV Juc-Valcele si LEA 20 kV Juc-Apahida, realizare PTAb 20/0.4 kV – 630 kVA si injectie de putere	1,9
Modernizare statia 110/20 KV Marghita - etapa 2	3,2
Construirea LES MT in vederea cresterii sigurantei in alimentarea cu energie electrica in zona Osorhei, jud. Bihor	1,4
Modernizare retele electrice si bransamente localitatea Vadu Crisului, jud. Bihor	1,8
Modernizare statia 110/20 KV Alesd	7,9
Injectie de putere in localitatea Luncsoara, jud. Bihor	1,5
Construire LES MT in vederea cresterii sigurantei in alimentarea cu energie electrica zona Alesd, Lugasu de Jos, Tinaud, judetul Bihor	2,5
Injectie de putere zona Podgoria, localitatea Oradea, jud. Bihor	1,5
Extindere retea de joasa tensiune in municipiul Beius, jud. Bihor	1,1
Modernizare statie de transformare 110/35/6kV Baia Sprie 1 si creare bară 20 kV	6,8
Modernizare trafo de putere 25/16/25 MVA - 110/38,5/22 kV si rebobinare 25/25/12 MVA - 110/20/10 kV, Seria 60817	1,3
Construire LEA 20kV in vederea cresterii sigurantei in alimentarea cu energie electrica intre loc. Lunca la Tisa si Valea Viselui, jud. Maramures	2,4
SAD 2018 SD Baia Mare	6,8
Cresterea calitatii serviciului de distributie vol.2A-modernizare 32 buc.PTz loc.Baia Mare,Somcuta Mare, Targu Lapus,Ulmeni-jud.Maramures	4,2
Cresterea calitatii serviciului de distributie vol.2B modernizare 31 buc.PTZ-uri CE Sighet	7,7
Modernizare PTA -SD Satu Mare (inlocuire 16 buc TRAFU si CD aferente)	1,1
Modernizare Statia 110 KV SM2 si creare bara 20KV	4,8
Trecerea la 20 KV retele SDEE SATU MARE Distribuitor: SM1 – PA 1001 CIR – PA 1002 Martirilor Deportati – PT 507 Aurora	2,7
Modernizare statia 110/20 KV Rodna	5,8
Modernizare LEAMT din statia 110/20KV Prundu Bargaului-Piatra Fantanele Hotel Loc Piatra Fantanele Jud.BN	1,1
Modernizare posturi de transformare aeriene la SDEE Bistrita	2,2
Modernizare statia de transformare 110/20KV Jibou	3,6
Modernizare statia de transformare 110/20KV Zalau	3,6

Modernizare PTA la SD Zalau, etapa 3	1,4
Modernizare LES 20KV intre St. Zalau – PT IVV, PT IVV – PT ICRA, St. Zalau - PA Stejarul, St. Zalau - PT Pompieri, PT Mol - PT Moara de porumb, PT Robineti - PT Fabricii	1,4
SMI Sistem de Masurare Inteligenta 2020 SDEE TN, Sucursala Cluj Napoca	2,9
Modernizare retele electrice de distributie din Municipiul Cluj-Napoca, zona Piata Lucian Blaga si strazile adiacente, jud. Cluj	1,4
Compensatii pentru dezvoltatori	12,57
Extindere retele electrice cf. prevederilor Ord. ANRE 36/2019	6,52
Lucrari de intarire retea in amonte de punctul de racordare	3,01

Descriere - PIF 2020 - ZONA MN	Valoare (mil. lei)
Implementare SMI SR Braila, SR Focsani, SR Galati, SR Targoviste	10,93
Autovehicule, inclusiv Autoutilitare si Autospeciale	10,53
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20/6kV Ramnicu Sarat	8,57
Achizitie si montare contoare	8,50
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20/ Satuc	8,19
Modernizare protectii celule 110 kV si celule 6 kV, montarea celui de-al doilea grup tratare neutru prin rezistor la 20 kV si integrare in SCADA in statia 110/27,5/20/6 kV Ploiesti Nord	8,15
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20 kV Mizil	7,42
Modernizare protectii 110 kV si integrare in SCADA statia de transformare 110/20/6 kV Ploiesti Sud	7,10
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20 kV Valea Larga	6,44
Modernizare LEA 110 kV Focsani-Vest – Tataranu, stalpii 36-85, jud. Vrancea	5,95
Modernizare si integrare in SCADA statia 110/20 kV Ianca	5,87
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/6kV SNG	5,71
Cresterea eficientei energetice si imbunatatirea conditiilor tehnice de alimentare cu energie electrica a consumatorilor prin trecerea la 20 kV a posturilor de transformare din zona cartierelor Hipodrom-Obor-Victoriei a mun. Braila	4,70
Modernizare posturi de transformare alimentate din LES 20 kV Independenta, Unirii, 24 Ianuarie, Substatia Obor, Patinoar, municipiul Buzau	4,67
Modernizare si integrare in SCADA in statia 110/20 kV Maneciu	4,65
Extindere si modernizare in Statia 110/20/6 kV Tecuci Jud. Galati	4,64
Modernizare LEA 20kV prin inlocuire izolatii si conductoare (LEA 20kV Pisc - SPP 4, LEA 20kV Cuza Voda - Tufesti, LEA 20kV Maxeni Scortaru, LEA 20kV Romanu – Traianu	4,25
Modernizare si integrare in SCADA statia 110/20 kV Insuratei, jud. Braila	4,12
Trecere la 20 KV retele 6kV mun. Tecuci, etapa III – cartier N. Balcescu, cartier Gh. Petrascu si cartier Criviteni, jud. Galati	3,92
INT Tudor Vladimirescu, jud. Galati	3,63
Modernizare LEAJT si bransamente Razvad-com. Razvad, sat Razvad-strazile Gimnaziului, Garii, Bisericii, Gatejesti, Scoala de Fete, Redeventa, Rezvedeanca, Luca,,Campului, Valea Mare,Lunca	3,51
Modernizare LEA JT si bransamente Corbii Mari, loc. Corbii Mari, Petresti, Satu Nou, Baraceni	3,26

DESCRIERE PIF – ZONA TS	VALOARE (MIL LEI)
Integrarea statiilor de transformare apartinand CEM 110 kV in sistemul SCADA DMS al S.C. FDEE Electrica Distributie Transilvania Sud S.A.	24,2
Modernizare PT-uri prin inlocuirea celulelor de MT, a TDRI-urilor, integrarea in SAD si repararea cladirilor aferente posturilor de transformare din mun. Codlea, jud. Brasov	13,77
Modernizare etapizata Statia 110/27.5/20/6 kV Zizin, jud. Brasov	5,43

Modernizarea, securizarea si sistematizarea bransamentelor in loc. Brasov (str.Minerva, Mercur, Cometei, Soarelui, Constelatiei, Neptun, Saturn, Apollo, b-dul Victoriei, Aleea Sanzienelor, Aleea Lacramioarelor, Mimozei, Cocorului, Stefan Mironescu, Aleea Petuniei, Zizinului nr.81-99, Gen Mociulschi, Colonia Metrom, Oltet, Aleea Constructorilor, Barbu Lautaru, b-dul Garii, Szemler Ferencz nr.3, 5, 7, Infratirii nr.6, 8, 9, 16, 21, 22, 23, 13 Decembrie nr.86-88, Spicului, Bobului, Lacramioarelor, Garii Noua, Anghel Saligny, Calea Bucuresti), jud. Brasov etapa 1,2,3,5	12,03
MGS statia 110/6 kV Corunca, jud. Mures	7,3
MGS la interconexiunea LEA 20 kV Blaj 1, LEA 20 kV PT 51, LEA 20 kV Jidvei, loc. Blaj, jud. Alba	2,54
Integrarea in SCADA-DMS a posturilor de transformare prevazute cu pregatire pentru montare UCMT	8,61
Modernizare LEA 0.4 kV si bransamente Teius, jud. Alba	5,56
Modernizare PTz 28 Alba si LEA 0.4 kV, str. Calea Motilor si B-dul Horea loc. Alba Iulia, jud. Alba	3,14
Modernizare LEA 0.4 kV PT 37 loc. Sebes, jud. Alba	3,58
MGS in zona PT Polico Imbent, PT 56 Agip, PT 48, PT 9 si PT 27, loc. Sebes, jud. Alba	2,45
Descentralizarea retelei de MT, INT str. Poarta Campului, Mechenndorfer, Dealului, loc. Sanpetru, jud. Brasov	3,01
INT si modernizare LEA j.t. si bransamente Sancraiu de Mures si Nazna, jud. Mures	3,06
Modernizare instalatii de alimentare cu energie electrica in municipiul Medias - cartier Vitrometan, jud. Sibiu	2,64
Modernizare RED 0,4 kV si bransamente str. 8 Martie, mun. Tg Mures, jud. Mures	2,96
Modernizare LEA 110 kV Zizin – IABv – Metrom si LEA 110 kV Darste – IABv – Racadau prin trecere partiala in LES 110 kV, jud. Brasov	2,31
Modernizare RED 6 kV str. 13 Decembrie mun. Brasov zona 4 intre str. Zaharia Stancu si str. H. Coanda, jud. Brasov	3,31
INT si modernizare retea 0,4 kV cart. Terezian, blocuri str. Rusciorului, str. Lunga, mun. Sibiu, jud. Sibiu	2,47
Reconductorare, sistematizare si securizare bransamente LEA j.t. Soars, reconfigurare LEA 20 kV Cincu, jud. Brasov	2,4
INT zona PTa 27 Stupinii Harmanului - cartier Salcamilor, Izvor, loc.Tarlungeni, jud. Brasov	2,05
INT Tomesti prin injectie de putere cu PT nou construit respectiv reconductorare circuite de j.t. si schimbare bransamente aferente PTa 1, PTa 2, PTa 3 si PTa 4 Tomesti, jud. Harghita	2,78
INT si modernizare retea 0,4 kV (PTa 1, PTa 2, PTa 4 si PTa 5) loc. Cartisoara, jud. Sibiu	3,3
Marire capacitate de distributie si siguranta in alimentare in zona aflata in dezvoltare, adiacenta viitorului obiectiv Spitalul Clinic BV: Realizarea unei statii de transformare 110/20 kV in axul LEA 110 kV Bartolomeu-FS Rasnov circuit comun cu LEA 110 kV ICA Ghimbav-Ghimbav in zona stalpilor nr.54-56, jud. Brasov	6,84

DELOITTE.
marked for identification
purposes only

DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A SOCIETATII

I. Evenimente cheie – cadrul de reglementare

Segmentul de distribuție

La finalul anului 2020 Electrica a încheiat cu succes procesul de fuziune a celor trei companii de distribuție a energiei electrice din cadrul Grupului. Începând cu data de 1 ianuarie 2021, noua companie Distribuție Energie Electrică România SA (DEER) devine cel mai important operator național de distribuție a energiei electrice, cu o acoperire de 40.7% din teritoriul României care deservește peste 3.8 milioane de utilizatori de rețea.

Prin implementarea fuziunii celor trei societăți de distribuție din cadrul Grupului se vor obține beneficii pe termen mediu și lung pentru toate părțile interesate. Prioritățile actuale pentru segmentul de distribuție sunt:

- eficientizarea costurilor;
- accelerarea digitalizării principalelor procese de business;
- orientarea către conceptul de smart grid prin promovarea la scară largă a contorizării inteligente;
- îmbunătățirea performanței operaționale;
- creșterea calității serviciului de distribuție;
- reducerea pierderilor în rețelele de distribuție.

Activitatea de distribuție

In cursul anului 2020 ANRE a parcurs cel mai amplu și complex proces de revizuire a legislației secundare incidente din ultimii ani (47 de reglementări adoptate prin 38 de ordine) în scopul completării și alinierii la modificările legislației primare (Legea nr.155/2020).

a) Reglementari referitoare la tarife:

▪ Tarifele de distribuție aprobate pentru anul 2020:

- Tarife aplicabile în perioada 1 ianuarie 2020 – 15 ianuarie 2020: în decembrie 2019, au fost aprobate tarifele pentru anul 2020, prin ordinele ANRE nr. 227, 228 și 229/16 decembrie 2019, ce presupun creșteri medii ale tarifelor de distribuție, comparativ cu 2019 (SDMN +7%, SDTN +3,5%, SDTS +1%); aceste tarife sunt fundamentate în baza procentului de 2% din cifra de afaceri stabilit pentru contribuția către ANRE și a unei rate reglementate a rentabilității(RRR) de 6,9%;

- Tarife aplicabile începând cu 16 ianuarie 2020: în urma aplicării prevederilor OUG nr. 1/2020 și reducerea contribuției datorate către ANRE de la 2% din cifra de afaceri la 0,2%, noi tarife au fost emise, aprobate prin ordinele ANRE nr. 7, 8, 9/15 ianuarie 2020, reduse cu 1,8%.

▪ Valoarea RRR

- În data de 6 mai 2020, ANRE a aprobat ordinul nr. 75/6 mai 2020 prin care a stabilit valoarea RRR la 6,39%, începând din data de 13 mai 2020 până la sfârșitul PR4, pentru serviciul de distribuție și transport, energie electrică și gaze naturale; astfel, ordinul emis anterior nr. 168/2018 prin care a fost stabilită valoarea RRR de 5,66% pentru BAR existent a fost abrogat. În continuare se menține stimulentele RRR de 1% acordat în timpul perioadei pentru investițiile în RED puse în funcțiune în PR4.

▪ Metodologia de stabilirea tarife de distribuție

- **1 noiembrie 2020** ANRE a aprobat Ordinul 207/28 octombrie 2020 de modificare a Metodologiei de stabilire a tarifelor de distribuție aprobate prin Ordinul ANRE nr. 169/2018 - faza a III-a, modificările fiind:

In ceea ce privește proiectele de fuziune:

- Reprezentanții legali ai acționarului și ai OD au transmis la ANRE pe 1 decembrie 2020 un document cu privire la beneficiile fuziunii pentru fiecare an al PR4 și reducerile de costuri față de costurile aprobate;

- DEER va raporta anual in mod distinct reducerile de costuri față de costurile aprobate, denumite beneficii brute, precum si cheltuielile generate de efectuarea fuziunii, care nu se vor recunoaste in tarife;
- Beneficiile brute vor fi impartite intre operator și utilizatorii de rețea (OD pastreaza 40%);
- Tarifele DEER 2024 pot creste in termeni reali cu maxim 10% fata de tarifele zonale 2023.

Decizii ale autoritatilor statului:

- in situatia in care ANRE ia cunostinta ca, printr-o decizie/hotarare a unei autoritati a statului, care nu a fost contestata in instanta si/sau nu mai poate fi contestata, s-a constatat incalcarea de catre OD a legislatiei in vigoare de natura a afecta tarifele reglementate, veniturile pe baza carora se stabilesc tarifele reglementate ale OD se diminueaza corespunzator cu valoarea costurilor anterior recunoscute. Se aplica, dupa caz, si in situatia in care au fost semnate angajamente sau alte documente intre OD si o autoritate a statului, prin care faptele au fost recunoscute.

Alte modificari:

- ANRE nu va corecta rata inflatiei (RI) pentru 2017 si 2018;
- Investitiile cu fibra optica se recunosc in BAR, iar in cazul inchirierii, fibra optica se mentine in BAR, dar se corecteaza venitul;
- Acordarea stimulentului de 1% RRR in cadrul corectiilor anuale din timpul PR4;
- Modificare (art. 55) referitoare la BAR initial;
- Pretul de referinta CPT va include costurile cu administrarea PRE;
- Sunt permise internalizari/externalizari in timpul perioadei, dar acestea nu trebuie sa depaseasca echivalentul costurilor cu terti/in cadrul societatii.
- **In ianuarie 2021** ANRE a aprobat Ordinul nr. 3/20 ianuarie 2021 privind modificarea Metodologiei de stabilire a tarifelor de distributie aprobate prin Ordinul ANRE nr. 169/18 septembrie 2018:
 - acordarea unui stimulent de RRR de 2% pentru investitiile din rețeaua electrica de distributie realizate din fonduri proprii in cadrul unor proiecte in care au fost atrase si fonduri europene nerambursabile, dacă investițiile au fost realizate și puse în funcțiune de operatori după data de 1 februarie 2021;
 - în situația în care, pentru anumite categorii de imobilizări corporale/necorporale se stabilesc prin legislația primară alte durate reglementate de amortizare decât cele prevăzute de Metodologie sau in Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotărâre a Guvernului, amortizarea reglementată anuală aferentă respectivelor imobilizări se calculează pe baza duratelor reglementate de amortizare stabilite prin legislația primară.

▪ Tarifele de distributie aprobate pentru anul 2021

- au fost aprobate prin ordinele ANRE nr. 220, 221 si 222/9 decembrie 2020, prin care s-au aprobat urmatoarele cresteri medii de tarife fata de tarifele 2020 (in linie cu solicitarile OD): SDMN +9,2%; SDTN +2,4%; SDTS +8,6%. ANRE a aprobat reducerile cantitatilor de energie distribuita prognozate pentru anul 2021 (conform solicitarilor OD) si amanarea efectuarii corectiei de RRR pentru anul 2020 (~21 mil. RON) in tarifele de distributie din anul 2022.

b) Procedura de investitii

- ANRE a aprobat prin Ordinul ANRE nr. 155/2 Septembrie 2020 modificarea Procedurii de investitii si au fost aduse urmatoarele modificari:
 - perioada de recuperare a investitiilor nerealizate aferente 2019 si 2020 se prelungeste cu 4 luni, respectiv 2 luni;
 - in cazuri justificate, se permite depasirea limitei de 10% din total numar lucrari in momentul transmiterii catre ANRE a propunerii de inlocuire lucrari, la 1 octombrie;
 - planurile de investitii se vor aloca pe judete.

▪ In data de 6 noiembrie 2020 ANRE a aprobat Ordinul 205/28 octombrie 2020 pentru aprobarea *Metodologiei privind reglementarea condițiilor pentru preluarea în proprietate de capacități energetice de distribuție*, ca urmare a modificărilor introduse prin Legea nr. 155/24 iulie 2020 - care prevăd situațiile în care Operatorii de Distribuție Concesionari (ODC) au obligația să preia, în 120 de zile, capacități energetice de distribuție deținute de terți, la valoarea stabilită de un expert autorizat independent. Preluarile de capacități se vor face fără avizul ANRE, dar recunoașterea în investiții va fi condiționată de respectarea criteriilor de prudență. Corelat cu preluările de capacități se modifică:

- Procedura de investiții modificată prin nr. Ordinul 206/28 octombrie 2020, în vigoare din 5 noiembrie 2020:

i) valoarea anuală cumulată a tuturor capacităților energetice de distribuție preluate prin contract de vânzare-cumpărare să nu depășească 10% din valoarea programului de investiții pentru nivelul de tensiune aferent capacităților preluate;

ii) se accepta depășirea acestui plafon în cazul preluărilor realizate conform Legii, deoarece pentru aceste cazuri Legea impune un termen pentru preluarea respectivelor capacități;

- Metodologia de tarife de distribuție modificată prin nr. Ordinul 207/28 octombrie 2020, în vigoare din 1 noiembrie 2020 în venitul reglementat nu se include costul cu chiria aferentă capacităților energetice preluate prin contract de închiriere, care depășește cu mai mult de 5% amortizarea contabilă ca urmare a modificărilor introduse prin Legea nr. 155/24 iulie 2020 prin art. 44 alin. (8) și art. 46 alin. (2²) din Legea nr. 123/10 iulie 2012.

c) Licențe

▪ In data de 6 noiembrie ANRE a aprobat Ordinul nr. 197/28 octombrie 2020 pentru modificarea și completarea Regulamentului de acordare a licențelor, în vigoare din 1 ianuarie 2021, prin adăugarea a două activități care se desfășoară pe baza de licențe acordate de ANRE: activitatea de agregare și exploatarea comercială a instalațiilor de stocare a energiei.

▪ In data de 10 noiembrie ANRE a aprobat Ordinul nr. 196/28 octombrie 2020 pentru aprobarea *Condițiilor generale asociate licenței pentru activitatea de agregare*, în vigoare din 1 ianuarie 2021 OD avizează: soluțiile DMS SCADA pe care titularul licenței le implementează și Procedurile operaționale de decontare în interiorul unității agregatoare.

d) Sisteme de măsurare inteligentă (SMI):

▪ Decizia ANRE nr. 778/8 mai 2019 de aprobare a Calendarului de implementare SMI la nivel național, aferent perioadei 2019-2028: planurile de implementare SMI pentru operatorii de distribuție din grupul Electrica au fost aprobate la valorile și parametrii solicitați la ANRE.

e) Reglementări tehnice

Racordare la rețea

▪ ANRE a aprobat Ordinele privind activitatea de racordare:

- Ordinul ANRE nr. 160/3 septembrie 2020 privind modificarea Regulamentului de racordare a utilizatorilor

- Ordinul ANRE nr. 164/9 septembrie 2020 privind modificarea Contractul-cadru de racordare

- Ordinul ANRE nr. 162/9 septembrie 2020 privind modificarea și completarea Conținutul-cadru al avizelor tehnice de racordare;

- Ordinul ANRE nr. 163/9 septembrie 2020 privind modificarea și completarea Conținutul-cadru al certificatelor de racordare;

Modificări importante privind procesul de racordare începând cu 1 ianuarie 2021:

- contractul de racordare se încheie direct de utilizator cu un constructor ales, iar plata tarifului de racordare se face direct către constructor;

- instalația de racordare rămâne în proprietatea utilizatorului, iar operatorul de distribuție (OD) este obligat să le exploateze, să le întrețină și să le folosească ulterior pentru racordarea altor utilizatori, în baza unei convenții cadru de predare în exploatare;

- OD vor finanta si achizitiona din surse proprii atat contoarele cat si BMP complet echipate;
- Termenele aferente procesului de racordare se reduc.
- OD va finanta lucrarile de racordare pentru clienti casnici, iar recuperarea costurilor de racordare se va face prin tarifele de distributie, cu amortizare accelerata intr-o perioada de 5 ani, in conformitate cu reglementarile ANRE.
- ANRE a aprobat Ordinul 159/2 septembrie 2020 modificarea și completarea *Metodologiei pentru evaluarea condițiilor de finanțare a investițiilor pentru electrificarea localităților ori pentru extinderea rețelelor de distribuție a energiei electrice* aprobată prin Ordinul 36/28 februarie 2019:
 - Posibilitatea solicitării direct către OD de către un singur utilizator, sau un grup de utilizatori persoane fizice/juridice dezvoltarea RED, eliminarea obligației realizării PUZ-ului de către autoritatea publică locală;
 - ODC cofinanțează lucrările de dezvoltate în limita cotei eficiente stabilite prin Metodologie.
 - In data de 3 noiembrie ANRE a aprobat Procedura privind racordarea la rețelele electrice de interes public a locurilor de consum aparținând utilizatorilor de tip clienți finali noncasnici prin instalații de racordare cu lungimi de până la 2.500 metri:
 - Costurile cu proiectarea si executia instalatiei de racordare a locurilor de consum detinute de acestia, cu lungime de pana la 2.500 metri, sunt suportate de OD;
 - Termenul de finalizare al activitatilor de racordare a locurilor de consum respective impus de Lege este de 90 de zile de la data obtinerii acordului/autorizatiei pentru realizarea instalatiei de racordare, inclusiv receptia si punerea in functiune a acesteia;
 - Utilizatorii au obligatia ca, pana la data incheierii de catre OD a contractului de executie a instalatiei de racordare, sa realizeze instalatia de utilizare (obiectivul de la locul de consum) si sa depuna dosarul instalatiei de utilizare intocmit de executantul acesteia;
 - Costurile OD cu realizarea instalatiilor de racordare vor fi recunoscute in tarifele de distributie;
 - Utilizatorul noncasnic incheie cu OD un contract de racordare prin care se obliga sa utilizeze locul de consum si sa pastreze destinatia acestuia pe o perioada de 5 ani de la punerea in functiune a instalatiei de racordare.
 - in cazul in care clientul noncasnic nu respecta prevederile asumate prin contract, acesta este obligat sa restituie OD contravaloarea lucrarilor de proiectare si executie a instalatiei de racordare, proportional cu perioada ramasa neutilizata;
 - in sensul celor de mai sus, ANRE a prevazut stabilirea unei garantii financiare in cazul racordarii unui loc de consum cu putere instalata mai mare de 1 MW/aprobarii unui spor de putere pentru consum care conduce la o putere aprobata mai mare de 1 MW, depusa de solicitant in favoarea operatorului de distributie care va executa garantia in caz de nerespectare a obligatiilor asumate de catre clientul final noncasnic.
 - Procedura se aplica utilizatorilor care au depus cereri de racordare la OD dupa data de 30 iulie 2020 si pentru care nu s-au incheiat contracte de racordare.
 - In data de 3 noiembrie 2020 ANRE a aprobat Ordinul nr. 184/21 octombrie 2020 pentru modificarea *Metodologiei de emitere a avizelor de amplasament* si a adus modificari importante privind alinierile la prevederile Legii nr. 189/25 octombrie 2019 si Legii nr. 193/25 octombrie 2019; astfel, costurile lucrarilor ocazionate de construirea/exploatarea drumurilor publice, respectiv pentru devierea/mutarea retelelor electrice se suporta:
 - de administratorii drumurilor in cazul autostrazilor si drumurilor nationale;
 - se cofinanteaza 50% de OD in cazul in care administratorul este unitate administrativ-teritoriala.

Prosumatori

- ANRE a aprobat reglementari referitoare la prosumatorii care detin centrale electrice de productie a energiei electrice din surse regenerabile cu puterea instalata de cel mult 27 kW pe loc de consum:
 - modificarea regulilor de comercializare a energiei electrice;
 - modificarea Normei Tehnice "Conditii tehnice de racordare la retelele electrice de interes public pentru prosumatorii cu injectie de putere activa in retea", privind reglajele protectiilor din instalatiile prosumatorului, coordonarea cu protectiile RED, si protejarea impotriva modificarii lor fara acordul OD;
 - procedura noua privind racordarea la retelele electrice a prosumatorilor.
- ANRE a aprobat Ordinul nr. 165/16 septembrie 2020 modificarea și completarea Ordinului nr. 226/28 decembrie 2018 - valoarea puterii instalate a unui prosumatori este modificata din 27kW in 100kW.
- ANRE a aprobat Ordinul nr. 192/28 octombrie 2020 pentru modificarea Ordinului nr. 69/2020 privind *Procedura privind racordarea la retelele electrice de interes public a locurilor de consum si de productie apartinand prosumatorilor care detin instalatii de productie a energiei electrice din surse regenerabile cu puterea instalata de cel mult 27 kW pe loc de consum*:
 - inlocuirea: "puterea instalata de cel mult 27 kW pe loc de consum" cu sintagma "puterea instalata prevazuta la art. 14 alin. (6) din Legea nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare";
 - introducerea optiunii contractarii directe de catre prosumator a lucrarilor de proiectare si/sau executie a instalatiei de racordare cu un anumit proiectant si/sau constructor atestat, ales de catre acesta;
 - suportarea de OD a costurilor cu achizitia si montarea grupului de masurare a energiei electrice sau a blocului de masura si protectie complet echipat conform solutiei de racordare, incluzand contorul de masurare a energiei electrice aferent acestuia, in functie de solutia de racordare.

f) Legislatie primara:

- In data de 9 ianuarie 2020 a intrat in vigoare OUG nr. 1/9 ianuarie 2020 care a modificat:
 - Legea energiei privind abrogarea, incepand cu 30 aprilie 2020, a articolului de aprobare a valorii RRR de 6,9% ; ANRE va stabili valoarea RRR pe baza informatiilor obtinute de la autoritatile abilitate, inclusiv la solicitarea oricarei parti lezate;
 - Legea de functionare ANRE, impunand stabilirea valorii contributiei de catre ANRE (astfel prin Ordinul ANRE nr. 1/15 ianuarie 2020, contributia s-a modificat de la 2% la 0,2%).
- In data de 27 martie 2020 a intrat in vigoare Legea nr. 26/27 martie 2020 pentru modificarea OUG nr. 33/4 mai 2007 privind organizarea si functionarea ANRE:
 - activitatea ANRE nu va fi ingradita de nicio alta autoritate;
 - se elimina precizarea expresa a datei de aprobare a tarifelor de distributie, respectiv 15 decembrie.
- In data de 11 ianuarie 2020 s-a aprobat Legea nr. 7/11 ianuarie 2020 pentru modificarea si completarea Legii nr. 10/18 ianuarie 1995 privind calitatea in constructii si pentru modificarea si completarea Legii nr. 50/29 iulie 1991 privind autorizarea executarii lucrarilor de constructii, referitoare la autorizarea bransamentelor/instalatiilor de racordare.
- In data de 24 iulie 2020 a fost aprobata **Legea 155/24 iulie 2020** pentru modificarea si completarea Legii 123/10 iulie 2012:
 - **Licente** - se definesc situatiile in care se poate presta serviciul de distributie fara licenta; OD concesionar are dreptul sa refuze acordul pentru acordarea licentei, doar conditionat de

racordarea in conditii tehnico-economice avantajoase pentru solicitant. Distributia energiei electrice se realizeaza de catre OD, persoana juridica, titulara de licenta sau exceptata de la licentiere;

- **Preluare retele** - OD are obligatia de a achizitiona in 120 de zile capacitatea unui tert la valoarea stabilita de un expert independent, refuzul OD de preluare se sanctioneaza cu amenda ce poate fi cuprinsa in intervalul valoric: 5-10% din cifra de afaceri;
- **Racordari non-casnici cu lungimi < 2500 m** - OD are obligatia sa asigure finantarea si realizarea in 90 de zile a racordarilor clientilor non-casnici, cu lungime sub 2500 m;
- **Realizarea achizitiilor publice** conform Metodologiei aprobate de ANRE – prin derogare de la prevederile legale privind achizitia si realizarea achizitiilor conform reglementarilor aprobate de ANRE;
- **Sustrageri** - in cazul sustragerii, OD intrerupe alimentarea imediat in cazul in care nu exista contract de furnizare, sau dupa hotarare judecatoreasca daca exista contract de furnizare;
- **Contraventii** – numeroase amenzi calculate ca procent aplicat la valoarea cifrei de afaceri, pentru nerespectarea prevederilor de licenta si racordare.

▪ In data de 19 decembrie 2020 a intrat in vigoare **Legea 290/15 decembrie 2020** pentru modificarea si completarea Legii 123/10 iulie 2012:

- Obligatia finantarii de catre OD a lucrarilor de racordare a clientilor casnici, prevazuta de Art.51 (3^{^5}) si recuperarea costurilor de racordare prin tarifele de distributie, cu amortizare accelerata intr-o perioada de 5 ani, in conformitate cu reglementarile ANRE → Impactul unor racordari in proportie de 25% din planurile de investitii se reflecta printr-o crestere a tarifulor de distributie intre 2% (in primul an) si 10% (in al 5-lea an).

g) Legislatie europeana:

▪ Parlamentul European a aprobat in luna iunie 2019 reglementarile europene cuprinse in Programul "Clean Energy for All Europeans" cuprinzand urmatoarele documente:

- Regulamentul nr. 941/2019 privind pregatirea pentru riscuri in sectorul energiei electrice;
- Regulamentul nr. 942/2019 de instituire a Agentiei Uniunii Europene pentru Cooperarea Autoritatilor de Reglementare;
- Regulamentul nr. 943/2019 privind piata interna de energie electrica - se aplica incepand cu 1 ianuarie 2020, fara a fi necesara transpunerea in legislatia nationala;
- Directiva nr. 944/2019 privind normele comune pentru piata interna de energie electrica; se aplica incepand cu 1 ianuarie 2021, dupa transpunerea in legislatia nationala, prevederile cu impact fiind:

- ✓ Consumul propriu tehnologic – fiecare operator de distributie actioneaza ca un facilitator de piata neutru in achizitionarea energiei electrice pentru acoperirea CPT, conform unor proceduri transparente, nediscriminatorii si bazate pe piata, atunci cand indeplineste aceasta functie;
- ✓ cel putin 80% dintre clientii finali trebuie sa dispuna de contoare inteligente pana in 2024;
- ✓ pana in anul 2026, procesul tehnic de schimbare a furnizorului ar trebui sa se poata realiza in 24 de ore;
- ✓ comunitatile de energie ale cetatenilor (CEC) au acces la toate pietele de energie electrica, fie direct, fie prin agregare, in mod nediscriminatoriu.

▪ Ministerul Economiei si Ministerul Fondurilor Europene stabilesc arhitectura programelor de finantare UE pentru 2021-2027, astfel incat sectorul energetic romanesc sa intre pe traiectoria "Green Deal".

h) Alinierea la legislatia europeana - Regulament UE nr. 943/2019

Decontarea la 15 minute

▪ Ordinul nr. 63/31 martie 2020 privind Programul de implementare a masurilor necesare in scopul asigurarii conditiilor de decontare la un interval de 15 minute (in vigoare de la 1 ianuarie 2021); pana atunci, fiecare OD trebuie sa respecte masurile aprobate prin Program.

Funcționarea pieței energiei electrice

- Ordin nr. 61/31 martie 2020 pentru aprobarea unor regulamente de functionare a pietei de energie (in vigoare la 1 septembrie 2020), stabileste limitele tehnice de pret minim si maxim intre care trebuie sa se incadreze, eliminandu-se astfel ecartul de pret dintre PZU si PE:
 - Regulamentul de functionare si de decontare a pietei de echilibrare;
 - Regulamentul de calcul si decontare a dezechilibrelor partilor responsabile cu echilibrarea;
 - Regulamentul de programare a unitatilor de productie dispecerizabile, a consumatorilor dispecerizabili si a instalatiilor de stocare dispecerizabile.
- In data de 9 decembrie a fost publicat Ordinul ANRE nr. 213/25 noiembrie 2020 pentru aprobarea Regulamentului de calcul și de decontare a dezechilibrelor PRE – preț unic de dezechilibru - introduce decontarea pe baza prețului unic de dezechilibru. Prin Ordinul 231/16 decembrie 2020 s-a introdus o metodă de calcul pentru 2 prețuri: preț de deficit și preț de excedent, pentru un interval de decontare în care zona de dezechilibru este aproape echilibrată și pentru care s-a apreciat că metoda prețului unic de dezechilibru nu este cea mai eficientă din punct de vedere economic metodă de decontare a dezechilibrelor părților responsabile cu echilibrarea- in vigoare de la 1 ianuarie 2021, respectiv 1 februarie 2021.
- In data de 18 decembrie 2020 a fost publicat Ordinul ANRE nr. 230/16 decembrie 2020 - Prorogarea cu o lună de zile a implementării intervalului de decontare de 15 minute de la 1 ianuarie 2021 la 1 februarie 2021.
- Ordin nr.64/31 martie 2020 pentru aprobarea Regulamentului de incheiere a contractelor bilaterale de energie electrica prin licitatie extinsa si utilizarea produselor care sa asigure flexibilitatea tranzactionarii (utilizarea unei formule de ajustare a pretului contractului in functie de evolutia unui indice bursier public din domeniul energiei electrice; procentul de variatie cu maxim 25% a cantitatii orare fata de valoarea prevazuta in oferta).
- Ordinul ANRE nr. 233/16 decembrie 2020 aproba Procedura pentru determinarea valorilor măsurate pe interval de decontare ale consumului propriu tehnologic în rețelele electrice de distribuție, in vigoare din 1 februarie 2021:
 - eliminarea articolul privind determinarea CPT prognozat la nivel lunar si pe interval de decontare utilizate in cadrul notificarilor fizice de catre PRE;
 - profilarea pe retea de distributie si nu pe zone (permitand implicit profilarea agregata pe total DEER).
- Ordinul ANRE 232/16 decembrie 2020 aproba Procedura pentru determinarea și utilizarea profilului rezidual de consum, in vigoare din 1 februarie 2021 - eliminarea termenului de **ora** cu privire la intervalul de decontare si inlocuirea cu termenul general **de interval de decontare (ID) de 15 minute**.

II. Perspectivele cadrului de reglementare si impactul asupra pietei de energie

Pentru segmentul de distributie, schimbarile semnificative ale legislatiei din Romania se refera la:

- Modificarea in anul 2019 a cadrului de reglementare pentru perioada a patra de reglementare 2019 – 2023, prin Ordinul ANRE nr.203/14 noiembrie 2019 modificandu-se Metodologia de stabilire a tarifelor de distributie aprobate prin Ordinul ANRE nr.169/2018. Conform Ordinului ANRE nr. 168/18 septembrie 2018 nivelul ratei reglementate a rentabilitatii (RRR) a fost stabilit de ANRE la 5,66% pentru BAR existent, respectiv la 6,66% pentru investitiile puse in functiune in perioada 2019 – 2023. Conform OUG nr.19/29 martie 2019 nivelul RRR aprobate pentru OD a fost de 6,9%, iar prin OUG nr.1/15 ianuarie 2020 s-a aprobat aplicarea acestuia pana la 30 aprilie 2020.
- In data de 6 mai 2020, ANRE a aprobat ordinul nr. 75/6 mai 2020 prin care a stabilit valoarea RRR la 6,39%, incepand din data de 13 mai 2020 pana la sfarsitul PR4, mentinerea stimulentului RRR de 1% pentru investitiile in RED puse in functiune in PR4. In ianuarie 2021

ANRE a aprobat Ordinul nr.3/20 ianuarie 2021 prin care se acorda un stimulent de RRR de 2% pentru investitiile din RED realizate din fonduri proprii in cadrul unor proiecte in care au fost atrase si fonduri europene nerambursabile, dacă investițiile au fost realizate și puse în funcțiune de operatori după data de 1 februarie 2021.

- Modificarile aduse de noua metodologie de stabilire a tarifelor de distributie si de nivelul RRR vor genera un impact negativ asupra performantelor operationale si financiare ale OD, ca urmare a aprobarii de catre ANRE a unor valori ale costurilor de operare si mentenanta mai mici fata de necesarul de costuri solicitat de OD, precum si a efectuării de catre ANRE a corectiilor anuale ale costurilor si a investitiilor prognozate.

- Modificarile aduse metodologiei in anul 2020 in ceea ce priveste proiectul de fuziune s-au concretizat prin raportarea anuala a beneficiilor brute, precum si a cheltuielilor generate de efectuarea fuziunii.

V. Segmente operationale

Tarife de distributie si Metoda de reglementare

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

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

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

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

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

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

Perioada curenta de reglementare (a patra perioada de reglementare – PR4) a inceput la 1 ianuarie 2019 si se va incheia la 31 decembrie 2023. Se asteapta ca atat cadrul actual de reglementare, cat si regulile referitoare la determinarea BAR si a tarifelor de distributie sa ramana neschimbate cel putin pana la sfarsitul lui 2023. ANRE stabileste nivelul anual al

tarifelor de distribuție în RON pe MWh pentru fiecare companie de distribuție, respectiv pe fiecare zonă de rețea în cazul unui OD fuzionat și pentru fiecare nivel de tensiune (înaltă, medie și joasă). Tarifele facturate se însumează în funcție de nivelul de tensiune aferent (ex. tariful pentru tensiune medie include tariful pentru tensiune înaltă, iar tariful pentru tensiune joasă include tariful pentru tensiune înaltă și tensiune medie).

ANRE stabilește venitul anual reglementat necesar pentru fiecare an al perioadei de reglementare pe baza proiecțiilor transmise de operatorii de distribuție în conformitate cu cerințele metodologice, la începutul perioadei de reglementare.

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

Tarif (RON/MWh)		Aplicabile începând cu 1 ianuarie 2021					
▪	SDMN	▪	220/09 dec. 2020	▪	18,72	▪	38,15 ▪ 127,88
▪	SDTN	▪	221/09 dec. 2020	▪	19,23	▪	47,12 ▪ 107,58
▪	SDTS	▪	222/09 dec. 2020	▪	22,23	▪	45,24 ▪ 111,31

In numele Consiliului de Administrație

Livioara Șujdea



DELOITTE.
marked for identification
purposes only

Despre Deloitte în România

În România, serviciile sunt prestate sau susținute de către Deloitte Audit SRL, Deloitte Tax SRL, Deloitte Consultanta SRL, Deloitte Fiscal Representative SRL, Deloitte Tehnologie SRL, Deloitte GES Support Services SRL și Deloitte Shared Services SRL. Deloitte este una dintre cele mai mari companii de servicii profesionale de pe piața din România și prestează, în cooperare cu Reff & Asociații SCA, servicii de audit, servicii de consultanță fiscală, servicii juridice, servicii de consultanță și consultanță financiară, servicii de managementul riscului, soluții de servicii externalizate și consultanță în tehnologie și alte servicii adiacente prin intermediul a peste 1100 profesioniști. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

© 2020. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România