



RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru TRIMESTRUL I 2021 (T1 2021)

**(bazat pe situatiile financiare interimare consolidate simplificate intocmite in conformitate
cu IAS 34)**

**PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICA SI FINANCIARA A SOCIETATEA ENERGETICA
ELECTRICA S.A.**

**conform prevederilor art. 67 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente
financiare si operatiuni de piata, respectiv a anexei nr. 13 la Regulamentul ASF nr. 5/2018
si Codului Bursei de Valori Bucuresti**

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021

Cuprins

1. Date De Identificare Ale Emitentului	6
2. Prezentare.....	7
2.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – martie 2021 (T1 2021).....	7
2.2. Sumar al indicatorilor financiari.....	18
3. Structura Organizatorica	19
3.1. Structura Grupului	19
3.2. Informatii cheie pe segmente	20
4. Structura Actionariat	21
5. Rezultate operationale	23
6. Perspective	28
7. Cheltuieli De Capital	30
8. Declaratii.....	32
9. Anexe	33
9.1. Indicatori economico-financiari ai Grupului Electrica la data de 31 martie 2021 conform Anexei 13/Regulamentul ASF nr. 5/2018.....	33

Glosar

AGA	Adunarea Generala a Actionarilor
AGEA	Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor
AGOA	Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
ANAF	Agentia Nationala de Administrare Fiscala
ANRE	Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei
BAR	Baza Activelor Reglementate
BVB	Bursa de Valori Bucuresti
CA	Consiliu de Administratie
CAPEX	Investitii
CGC	Codul de Guvernanta Corporativa
CNR	Comitet de Nominalizare si Remunerare
CNTEE	Compania Nationala de Transport a Energiei Electrice
CPC	Componenta de Piata Concurentiala
CPT	Consum Propriu Tehnologic
CV	Certificate Verzi
DEER	Distributie Energie Electrica Romania
EBIT	Rezultatul inainte de deducerea cheltuielilor privind dobanzile si a impozitului pe profit
EBITDA	Rezultatul inainte de deducerea cheltuielilor privind dobanzile, impozitul pe profit, amortizarea si deprecierea
ELSA	Electrica S.A.
EUR	EURO, unitatea monetara de baza a mai multor state membre ale Uniunii Europene
FUI	Furnizor de Ultima Instanta
GDR	Certificate de Depozit Globale
IAS	Standard international de contabilitate
IFRIC	Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara
IFRS	Standardele Internationale de Raportare Financiara
IPO	Oferta Publica Initiala
ISIN	Numar international de identificare a valorilor mobiliare („International Securities Identification Number”)
IT	Inalta Tensiune
JT	Joasa Tensiune
KPI	Indicatori Cheie de Performanta
kV	KiloVolt
LEA	Linie electrica aeriana
LES	Linie electrica subterana
MKP	Pozitie cheie de management
MT	Medie Tensiune
MVA	Mega Volt Amper

MWh	MegaWatt ora
OD	Operator de distributie
OMFP	Ordinul Ministerului Finantelor Publice
OPCOM	Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale din Romania
OUG	Ordonanta de Urgenta a Guvernului
OTS	Operator de transport si de sistem
PAM	Piata cu Amanuntul
PCCB (LE/NC)	Piata Centralizata pentru Contracte Bilaterale (Licitatie Extinsa/Negociere Continua)
PCSU	Piata Centralizata pentru Serviciul Universal
PCGN-LN	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – Licitatie si Negociere
PCGN-LP	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – Licitatie Publica
PCGN – OTC	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – OTC
PIB	Produs intern brut
PI-GN	Piata Intra-zilnica de Gaze Naturale
PPF-TL	Piata Produselor Flexibile pe Termen Mediu si Lung
PRE	Partea Responsabila cu Echilibrarea
PTa/PTz	Post de transformare aerian/zidit
PZU	Piata pentru Ziua Urmatoare
PZU-GN	Piata pentru Ziua Urmatoare de Gaze Naturale
RED	Reteaua Electrica de Distributie
RI	Relatia cu Investitorii
RON	Unitatea monetara a Romaniei
RRR	Rata Reglementata a Rentabilitatii
SAD	Sistem de Automatizare a Distributiei
SCADA	Supervisory Control And Data Acquisition
SDMN	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord
SDTN	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord
SDTS	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud
SEM	Servicii Energetice Muntenia SA
SEN	Sistemul Energetic National
SEO	Servicii Energetice Oltenia SA
SU	Serviciul Universal
SSM	Securitatea si Sanatatea Muncii
TVA	Taxa pe Valoare Adaugata
TWh	TeraWatt ora
UE	Uniunea Europeana
UI	Ultima Instanta
UM	Unitate de masura

1. Date De Identificare Ale Emitentului

Data Raportului: 13 mai 2021

Denumirea emitentului: Societatea Energetica Electrica S.A.

Sediul Social: Str. Grigore Alexandrescu, Nr. 9, Sectorul 1, Bucuresti, Romania

Numar de telefon/fax: 004-021-2085999/ 004-021-2085998

Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului: 13267221

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/7425/2000

Codul LEI (Legal Entity Identifier): 213800P4SUNUM5AUDX61

Capital social subscris si varsat: 3.464.435.970 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 346.443.597 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 10 RON, din care 6.890.593 actiuni de trezorerie si 339.553.004 actiuni emise in forma dematerializata si liber transferabile, nominative, tranzactionabile si integral platite

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: actiunile companiei sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti (simbol: EL), iar certificatele globale de depozit (simbol: ELSA) sunt cotate la London Stock Exchange

Standarde contabile aplicabile: Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate la nivelul Uniunii Europene; situatii financiare interimare intocmite pe baza Standardului International de Contabilitate IAS 34 – Raportari financiare interimare

Perioada de raportare: Trimestrul I 2021 (perioada 1 ianuarie – 31 martie 2021)

Audit/revizuire: situatiile financiare interimare consolidate simplificate intocmite la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 nu sunt revizuite sau auditate de un auditor financiar independent

	Actiuni Ordinare	GDR-uri
ISIN	ROELECACNOR5	US83367Y2072
Simbol Bloomberg	0QVZ	ELSA:LI
Moneda	RON	USD
Valoare nominala	10 RON	40 RON
Piata de tranzactionare	Bursa de Valori Bucuresti REGS	London Stock Exchange MAIN MARKET
Simbol de piata	EL	ELSA

Sursa: Electrica

2. Prezentare

Grupul Electrica este unul dintre principalii distribuitori și furnizori de energie electrică de pe piața din România. Principalele segmente de activitate ale Grupului constau în distribuția de energie electrică către utilizatori și furnizarea de energie electrică către consumatori casnici și non-casnici.

Segmentul de distribuție al Electrica funcționează prin filiala Distribuție Energie Electrică România („DEER”) și este limitat geografic la un număr de 18 județe din regiunile istorice Muntenia și Transilvania. Grupul deține licențe de distribuție exclusivă pentru aceste regiuni, ce au o perioadă de valabilitate până în anul 2027, cu posibilitatea de prelungire pentru o perioadă de 25 de ani.

Segmentul de furnizare de energie electrică și gaze naturale operează prin filiala Electrica Furnizare („EFSA”), iar activitatea principală este furnizarea de energie electrică către clienții finali, atât pe segmentul de serviciu universal și ca furnizor de ultimă instanță, cât și în calitate de furnizor pe piața concurențială, pe tot cuprinsul României.

Grupul deține o licență de furnizare a energiei electrice care acoperă întregul teritoriu al României, valabilă până în august 2021, cu posibilitate de prelungire, și o licență pentru desfasurarea activității de furnizare a gazelor naturale, valabilă până în anul 2022.

În cadrul segmentului de servicii aferente rețelelor de distribuție externe, SERV furnizează servicii de mentenanță, reparații și diverse servicii către companiile din grup (închiriere auto, închiriere clădiri etc.), precum și reparații, mentenanță și alte servicii energetice conexe către terți.

2.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – martie 2021 (T1 2021)

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, au avut loc următoarele evenimente principale:

■ Hotărâri ale Consiliului de Administrație (CA) ELSA:

În cadrul ședinței din data de 26 februarie 2021, CA ELSA a aprobat **valoarea consolidată a Planului de Investiții (CAPEX) al Grupului Electrica pentru anul 2021**, în suma totală de 712,4 mil. RON. Din această valoare:

- 638,9 mil. RON reprezintă planul financiar anual 2021 al filialei de distribuție DEER în ceea ce privește investițiile (partea financiară a planului individual de investiții);
- 51,2 mil. RON reprezintă planul financiar anual 2021 al EFSA în ceea ce privește investițiile (partea financiară a planului individual de investiții);
- 11,6 mil. RON reprezintă planul financiar anual 2021 al SERV în ceea ce privește investițiile (partea financiară a planului individual de investiții).

■ Litigii

- În data de 3 februarie 2021, Tribunalul București, secția a VII-a Civilă, a confirmat planul de reorganizare al societății Transenergo Com S.A. (Transenergo) propus de către administratorul special din dosarul nr. 1372/3/2017. Conform acestui plan, creditorii chirografari nu vor beneficia de distribuiri de sume. ELSA deține o creanță chirografară în cuantum de 37 mil. RON, formată din debit principal în cuantum de 35,7 mil. RON (provenind din două contracte) și penalități în cuantum de 1,3 mil. RON, calculate până la data deschiderii procedurii insolvenței. Având în vedere faptul că ELSA este beneficiara unei polițe de asigurare în valoare de 4 mil. RON, având ca obiect garantarea obligațiilor de plată ale Transenergo rezultate din Contractul de prestări servicii PRE nr. 77/2005, suma de 4 mil. RON a fost înscrisă sub condiția rezolutorie a recuperării sumelor de la asigurator. ELSA a atacat cu apel sentința de confirmare a planului de reorganizare, apel ce face obiectul

dosarului nr. 1372/3/2017/a35 al Curtii de Apel Bucuresti, aflat in procedura de regularizare; executarea planului nu este suspendata pe perioada judecarii apelului.

Avand in vedere faptul ca expunerea inregistrata de ELSA in relatia cu Transenergo este integral provizionata, rezolutia din acest dosar nu are un impact negativ asupra rezultatelor financiare ale companiei aferente anilor 2020 sau 2021, impactul fiind inregistrat in perioadele anterioare (anii 2016 si 2017).

■ Masuri adoptate in contextul COVID-19

In contextul crizei cauzate de pandemia COVID-19, reprezentantii ELSA au comunicat frecvent cu toate partile interesate, fiind emise comunicate care prezinta masurile luate de companiile din Grup si impactul COVID-19 asupra acestora.

In lupta impotriva pandemiei COVID-19, ELSA a adoptat toate masurile necesare, astfel incat **activitatea companiilor din cadrul Grupului sa continue sa se desfasoare in conditii normale.**

In ceea ce priveste **segmentul de furnizare a energiei electrice si gazelor naturale**, activitatile de incasare de numerar prin casieriile proprii, cele ale centrelor de relatii cu clientii, precum si activitatile in teren pentru clientii B2B (Business-to-Business) se desfasoara in conditii normale acestei perioade, cu asigurarea prestarii tuturor serviciilor oferite anterior instituirii starii de urgenta, siguranta angajatilor si clientilor continuand sa fie o prioritate. Efectul OUG nr. 29/2020 pentru intreprinderi mici si mijlocii, prin care amanarea la plata a facturilor de energie electrica si gaze naturale este posibila in baza certificatelor pentru situatii de urgenta primite de companii, a fost unul minimal, tinand cont de portofoliul extins al EFSA. In acelasi timp, evolutia intervalelor de intarziere a incasarii creantelor pe parcursul anului 2021 nu a inregistrat modificari semnificative fata de anul anterior.

Planurile de masuri ale operatorului de distributie au in vedere pastrarea masurilor generale de preventie pentru personalul propriu, utilizatori si colaboratori, precum si masuri organizatorice care sa asigure gestionarea si functionarea in conditii de siguranta a infrastructurii de retea, la un nivel superior de calitate a serviciului de distributie a energiei electrice.

Managementul monitorizeaza in permanenta **performanta financiara si lichiditatea companiilor din Grup** pe mai multe paliere, pentru asigurarea disponibilitatii fondurilor necesare pentru desfasurarea activitatii, prin analiza cu prioritate a fluxului de lichiditati, inclusiv a impactului pe care modificarile legislative il pot avea asupra activitatilor Grupului. Se urmareste securizarea incasarii facturilor de la clienti, utilizarea structurii de servicii bancare de concentrare a lichiditatii ("cash pooling"), precum si finantarile disponibile pentru companiile din Grup.

In data de 4 martie 2021, **CA ELSA a hotarat convocarea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor (AGOA) si a Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor (AGEA) ELSA**, sedinte care s-au desfasurat in data de 28 aprilie 2021, **ulterior incheierii primului trimestru al anului 2021.**

In cadrul **AGOA actionarii ELSA au aprobat**, in principal, urmatoarele:

- situatiile financiare anuale auditate pentru anul 2020 si bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2021 al ELSA, atat la nivel individual cat si la nivel consolidat;

- repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2020: valoarea totala a dividendelor brute – 247,9 mil. RON, valoarea dividendului brut/actiune - 0,73 RON, ex date – 2 iunie 2021, data de inregistrare – 3 iunie 2021, data platii dividendelor - 25 iunie 2021;
- descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie al ELSA pentru exercitiul financiar 2020;
- prelungirea mandatului auditorului financiar al ELSA, Deloitte Audit S.R.L, pe o perioada de 2 ani, respectiv pentru exercitiile financiare 2021 si 2022;
- politica de remunerare pentru membrii CA si pentru directorii executivi;
- alegerea membrilor CA, prin metoda votului cumulativ. In urma alegerilor, noul Consiliu de Administratie al ELSA este format din: dl. Iulian Cristian Bosoanca, dl. Gicu Iorga, dl. Ion-Cosmin Petrescu, dl. Adrian-Florin Lotrean, dl. Radu Mircea Florescu, dl. Dragos-Valentin Neacsu si dl. George Cristodorescu.
Durata mandatului administratorilor alesi este egala cu o perioada de patru ani.

Actionarii care au participat la AGEA au aprobat, in principal, urmatoarele:

- garantarea de catre ELSA a creditului la termen in suma de pana la 210 mil. EUR sau echivalent in RON pe care DEER il va contracta de la Banca Europeana de Investitii (BEI) pentru finantarea planului de investitii aferent perioadei 2021-2023, valoarea garantiei autonome la prima cerere furnizata de ELSA fiind de maximum 252 MEUR sau echivalent in RON.
- contractarea de catre ELSA a unui credit-punte in suma de pana la 750 mil. RON cu caracter neangajant de la un consortiu format din Erste Bank si Raiffeisen Bank, insotit de o scrisoare de angajament pentru aranjarea unei emisiuni de obligatiuni (conditionat de obtinerea aprobarilor corporative necesare) pentru a finanta oportunitatile de crestere anorganica, avand o singura garantie, respectiv ipoteca mobiliara pe conturile deschise de ELSA la BCR si Raiffeisen Bank, pentru o valoare maxima de 825 mil. RON.

Suplimentar, dupa incheierea primului trimestru al anului 2021, in data de 1 mai 2021, contractul de mandat al Directorului Directiei Dezvoltare Corporativa a Afacerii, doamna Anamaria-Dana Acristini-Georgescu a incetat efectiv, prin ajungerea la termenul de patru ani.

Segmentul de distributie

La finalul anului 2020, Electrica a incheiat cu succes procesul de fuziune a celor trei companii de distributie a energiei electrice din cadrul Grupului. Incepand cu data de 1 ianuarie 2021, noua companie Distributie Energie Electrica Romania S.A. (DEER) devine cel mai important operator de distributie a energiei electrice la nivel national, cu o acoperire de 40,7% din teritoriul Romaniei, care deservește peste 3,8 milioane de utilizatori de retea.

Prin implementarea fuziunii, se vor putea obtine beneficii pe termen mediu si lung pentru toate partile interesate. Prioritatile actuale pentru segmentul de distributie sunt:

- eficientizarea costurilor;
- accelerarea digitalizarii principalelor procese de business;
- orientarea catre conceptul de smart grid prin promovarea la scara larga a contorizarii inteligente;
- imbunatatirea performantei operationale;
- cresterea calitatii serviciului de distributie;
- reducerea pierderilor in retelele de distributie.

■ Activitatea de distributie

ANRE a emis documente pentru cadrul de reglementare care solicita din partea operatorilor de distributie eforturi suplimentare in vederea conformarii cu noile cerinte:

a) Reglementari referitoare la tarife:

■ Tarifele de distributie aprobate pentru anul 2021

- au fost aprobate prin **Ordinele ANRE nr. 220, 221 si 222/9 decembrie 2020**, tarifele medii regionale pentru DEER avand urmatoarele cresteri fata de tarifele din 2020: MN +9,2%; TN +2,4%; TS +8,6% (tarifele din 2020 se refera la cei trei OD, inainte de fuziune). ANRE a aprobat reducerile cantitatilor de energie distribuita prognozate pentru anul 2021 (conform solicitarilor OD) si amanarea efectuarii corectiei de RRR pentru anul 2020 in tarifele de distributie din anul 2022.
- 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 additional de 2% la RRR pentru investitiile in reseaua electrica de distributie realizate din fonduri proprii in cadrul unor proiecte in care au fost atrase si fonduri europene nerambursabile, daca investitiile 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 si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotarare a Guvernului, amortizarea reglementata anuala aferenta respectivelor imobilizari se calculeaza pe baza duratelor reglementate de amortizare stabilite prin legislatia primara.

b) Procedura de investitii

■ Ordinul ANRE nr. 19/16 martie 2021 – in vigoare din 19 martie 2021:

- modificarea are in vedere stabilirea obligatiei OD de a realiza lucrarile de racordare ale clientilor finali, **additional planului anual de investitii**.

c) Sisteme de masurare inteligenta (SMI):

- Conditii-cadru pentru realizarea *calendarului de implementare a sistemelor de masurare inteligenta a energiei electrice la nivel national*, aprobate prin **Ordinul ANRE nr. 177/2018** - dezbatare publica:
 - Informarea utilizatorului cu privire la setul de date care va fi colectat de la locul sau de consum/de productie si consum si tranzitate prin elementele sistemului catre sistemul central de achizitie si prelucrare a datelor, precum si la scopul utilizarii acestor date, respectand prevederile din Regulamentul (UE) 2016/679 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date.
 - Precizarea informatiilor care vor fi transmise utilizatorului, respectiv:
 - ✓ momentul integrarii locului de consum/de productie si consum in SMI, prin notificarea datei integrarii;
 - ✓ dupa integrarea in SMI, facturarea consumului/productiei de energie electrica se va face exclusiv pe baza datelor reale inregistrate de contorul integrat in SMI;
 - ✓ dreptul utilizatorului de a avea acces la datele de consum/de productie si consum;
 - ✓ obligatia OD de a pune la dispozitia utilizatorului un user si o parola care sa permita accesul pe portalul

- unde pot fi accesate datele (in 15 zile de la data integrarii, OD transmite catre furnizor userul si parola);
- ✓ dreptul utilizatorului de a solicita limitarea configurarii subsistemului de masurare numai pentru asigurarea necesarului de date pentru facturarea consumului/productiei de energie electrica.
- Anexa nr. 5 la conditiile-cadru va deveni Anexa la contractul de furnizare/distributie (se modifica titlul si continutul).

d) Reglementari tehnice

Racordare la retea

- **Ordin ANRE nr. 16/10 martie 2021** - modificarea *Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public* (Ordinul ANRE nr. 59/2013) – in vigoare din 16 martie 2021:
 - introducerea de prevederi referitoare la lucrarile de intarire - introducerea obligatiei operatorului de retea de a recalcula valoarea componentei tarifului de racordare;
 - eliminarea avizarii de catre ANRE a procedurilor privind racordarea utilizatorilor la retea;
 - clarificarea circumstantelor de incetare a efectelor conventiei-cadru pentru predarea in exploatare a instalatiilor de racordare finantate de catre utilizatori, in proprietatea acestora.
- **Ordin ANRE nr. 17/10 martie 2021** - Procedura privind *racordarea la retelele electrice de interes public a locurilor de consum apartinand utilizatorilor de tip clienti finali non-casnici prin instalatii de racordare cu lungimi de pana la 2.500 metri si clienti casnici* – revizuirea Ordinului ANRE nr. 183/2020 – in vigoare din 16 martie 2021:
 - includerea utilizatorilor de tip clienti casnici in categoria celor pentru care OD au obligatia de a finanta si realiza lucrarile de proiectare si executie a instalatiei de racordare;
 - posibilitatea utilizatorilor clienti casnici precum si a celor non-casnici de a incheia contractul de proiectare si executie a instalatiei de racordare direct cu un operator economic atestat ales de acestia;
 - aplicarea procedurii si pentru locurile de consum cu instalatii de stocare sau locurile de consum si de productie, cu sau fara instalatii de stocare, prevazute cu instalatii de productie a energiei electrice din surse regenerabile (prosumatori);
 - se aplica:
 - a. utilizatorilor de tip clienti casnici care au depus cereri de racordare la operatorii de distributie concesionari dupa data de 19 decembrie 2020;
 - b. utilizatorilor de tip clienti finali non-casnici, care au depus cereri de racordare la operatorii de distributie concesionari dupa data de 30 iulie 2020.

Prosumatori

- **Ordinul ANRE nr. 15/10 martie 2021** - 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 100 kW/loc de consum* – in vigoare din 16 martie 2021:
 - Avand in vedere modificarile legislative aduse prin Legea nr. 290/2020, in vigoare din data de 19 decembrie 2020, a fost necesara revizuirea formei propuse anterior privind obligatiile OD de a finanta si realiza lucrarile de proiectare si executie a instalatiilor de racordare pentru clientii finali non-casnici, prin instalatii de racordare cu lungimi de pana la 2.500 metri si lucrarile de proiectare si executie a instalatiilor de racordare pentru clientii casnici.
- **Ordin** pentru aprobarea *regulilor de comercializare a energiei electrice produse in centrale electrice din surse*

regenerabile cu putere electrica instalata de cel mult 100 kW apartinand prosumatorilor - dezbatere publica:

- abroga Ordinul ANRE nr. 226/2018;
 - revizuit ca urmare a modificarilor aduse de Legea 155/2020 si Ordinul Ministerului Mediului, Apelor si Padurilor nr. 121/2021 de modificare a *Ghidului de finantare a Programului privind instalarea sistemelor de panouri fotovoltaice pentru producerea de energie electrica, in vederea acoperirii necesarului de consum si livrarii surplusului in reseaua nationala*, aprobat prin Ordinul Ministerului Mediului nr. 1287/2018;
 - eliminarea machetelor de raportare continute in Anexele 1 si 2 din Ordinul ANRE nr. 226/2018, cu preluarea integrala in proiectul de ordin de revizuire a Ordinului ANRE nr. 195/2019.
- **Ordin** pentru aprobarea *Metodologiei de monitorizare a sistemului de promovare a producerii energiei electrice din surse regenerabile de energie (SRE)* - dezbatere publica:
- abroga Ordinul ANRE nr. 195/2019;
 - sistematizarea colectarii datelor prin integrarea informatiilor si datelor cuprinse in reglementarile in domeniul promovarii energiei electrice din SRE;
 - completarea datelor necesar a fi colectate pentru realizarea monitorizarii sistemului de promovare a energiei electrice produse in centrale electrice din SRE cu putere electrica instalata de cel mult 100 kW apartinand prosumatorilor, printr-o interfata software dedicata direct pe site-ul ANRE;
 - introduce obligativitatea OD de a publica pe site-ul propriu, cu frecventa lunara, informatii privind prosumatorii racordati la reseaua electrica;
 - introduce obligativitatea OD si a OTS, dupa caz, de a publica pe site-ul propriu, cu frecventa lunara, informatiile referitoare la avizele tehnice de racordare, contractele de racordare si certificatele de racordare emise in luna anterioara pentru centralele electrice apartinand producatorilor de energie electrica din surse regenerabile de energie (E-SRE) si a prosumatorilor.

Standardul de performanta a serviciului de distributie

In data de 22 ianuarie 2021, ANRE a supus dezbaterii publice propunerea de modificare a *Standardului de performanta a serviciului de distributie aprobat prin Ordinul ANRE nr. 11/2016*, cu modificarile si completarile ulterioare.

Principalele modificari au in vedere:

- indicatorii de continuitate (se reduce numarul intreruperilor lungi neplanificate la JT la maxim 8 si se introduce un indicator nou privind numarul intreruperilor scurte la IT, la maxim 10);
- compensatiile pentru nerespectarea indicatorilor se vor acorda automat utilizatorilor, indiferent de nivelul de tensiune si fara a fi necesara o solicitare din partea lor, iar valoarea compensatiei la JT creste la 50 RON;
- OD vor realiza monitorizarea cu analizoare de calitate intr-un numar crescut de statii si posturi de transformare, gradual in timp, astfel incat sa fie monitorizate 100% statii electrice incepand cu 1 ianuarie 2026 si 100% posturi de transformare incepand cu 1 ianuarie 2028;
- se reduc timpzii de preluare a apelurilor in Call center: OD preia apelul in 30 de secunde de la initierea acestuia de catre utilizator si trebuie sa dea posibilitatea utilizatorului sa selecteze optiunea pentru transferul apelului la un operator uman in 180 de secunde de la preluarea apelului; OD asigura inceperea convorbirii utilizatorului cu un operator uman in maximum 20 de minute de la preluarea apelului.
- OD titulari de licenta concesionari elaboreaza si utilizeaza o procedura comuna, care se avizeaza de catre ANRE.

Toti operatorii de distributie, prin ACUE, au trimis in data 22 februarie 2021 observatii catre ANRE si au solicitat aplicarea unor posibile modificari ale Standardului incepand cu perioada a V-a de reglementare, si nu in cursul PR4, intrucat planul de investitii a fost aprobat pentru PR4 in stransa interdependenta cu planul lucrarilor pentru

respectarea indicatorilor de calitate a serviciului, intocmit pentru a asigura nivelul minim al calitatii serviciului de distributie impus de Standardul in vigoare.

Regulament de furnizare a energiei electrice la clientii finali, aprobat prin **Ordinul ANRE nr. 235/2019** si abrogarea Ordinului ANRE nr. 130/2015 privind aprobarea *Procedurii privind alimentarea cu energie electrica a locurilor de consum apartinand furnizorilor, producatorilor sau operatorilor de retea, altele decat consumul propriu tehnologic al retelelor electrice* – dezbatare publica:

- obligatia OD de a citi indexul echipamentului de masurare in perioada cuprinsa intre data transmiterii notificarii de schimbare a furnizorului si data schimbarii efective a furnizorului;
- fuziuni – modificarea/elaborarea de proceduri/metodologii in termen de 30 zile de la intrarea in vigoare a ordinului;
- abrogarea Ordinului ANRE nr. 130/2015 - introducerea prevederilor in Regulamentul de furnizare referitoare la stabilirea in principal a modului de alimentare cu energie electrica a locurilor de consum apartinand furnizorilor, producatorilor sau operatorilor de retea, altele decat consumul propriu tehnologic al retelelor electrice.

e) Legislatie primara:

- In data de 24 iulie 2020 a fost aprobata **Legea nr. 155/24 iulie 2020** pentru modificarea si completarea Legii 123/10 iulie 2012:
 - OD au obligatia sa asigure finantarea si realizarea in 90 de zile a racordarilor clientilor non-casnici, cu lungime sub 2.500 m.
- In data de 19 decembrie 2020, a intrat in vigoare **Legea nr. 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 si recuperarea costurilor de racordare prin tarifele de distributie, cu o perioada de amortizare de 5 ani, in conformitate cu reglementarile ANRE.

f) 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 (CPT) – 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'.

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

Decontarea la 15 minute

- **Ordinul ANRE nr. 27/31 martie 2021** - Modificarea unor ordine ANRE - interval decontare (ID) de 15 minute – in vigoare din 1 aprilie 2021:
 - modificarea ordinelor ANRE care contin referiri la intervale de tranzactionare/livrare/decontare cu durata de o ora, in sensul schimbarii prin utilizarea sintagmei „interval de decontare” si stabilirea duratei acestui interval la 15 minute. Intervalul de decontare este o ora pana la data de 1 iulie 2021, respectiv de 15 minute, incepand cu data de 1 iulie 2021.

Functionarea pietei energiei electrice

- **Ordinul ANRE nr. 26/31 martie 2021** pentru modificarea art. VII din Ordinul ANRE nr. 65/2020 – in vigoare din 1 aprilie 2021:
 - prin contract de furnizare pe termen lung se intelege orice contract cu durata de livrare mai mare sau egala cu 1 luna;
- **Proiect de ordin pentru aprobarea clauzelor si conditiilor in materie de echilibrare** – dezbatere publica:
 - achizitionarea de catre OTS, in cadrul platformelor europene pentru tranzactionarea energiei pentru echilibrare, a energiei provenita de la furnizorii de servicii de echilibrare din tarile membre UE;
 - activarea separata pe sens a energiei de echilibrare provenita din rezerva de restaurare a frecventei cu activare automata (RRFa = noul termen folosit pentru a defini reglajul secundar);
 - utilizarea produselor standard de energie de echilibrare in cadrul fiecarei platforme europene de energie de echilibrare, care au aceleasi caracteristici statice pentru toti furnizorii de servicii de echilibrare din fiecare stat membru UE;
 - considerarea, in cadrul decontarii din piata interna de echilibrare, a schimburilor neintentionate de energie electrica dintre statele membre;
 - aparitia pietei de capacitate pentru rezervele de restabilire a frecventei (RSF = noul termen folosit pentru a defini reglajul);
 - intra in vigoare incepand cu 1 februarie 2022.

Investitii

- La finalul primului trimestru din anul 2021, operatorul Distributie Energie Electrica Romania (DEER) a realizat si pus in functiune investitii in valoare de 66,7 mil. RON, reprezentand 10,1% din valoarea programului de puneri in functiune planificat pentru 2021 (i.e. 662,5 mil. RON, din care 653,2 mil. RON plan aferent anului 2021 si 9,3 mil. RON valori reportate aferente anului 2020; s-au realizat 64,4 mil. RON din planul aferent anului 2021 si 2,3 mil. RON recuperari aferente anului 2020). In valoarea aferenta planului PIF pentru anul 2021, sunt incluse lucrari din modificari legislative privind racordarea de aprox. 104,1 mil. RON.
- Planurile de investitii pentru anul 2021 au fost intocmite in conformitate cu "*Procedura privind elaborarea si aprobarea programelor de investitii ale operatorilor economici concesionari ai serviciului de distributie a energiei electrice*" aprobata prin ordinul ANRE nr. 204/14 noiembrie 2019 cu modificarile si completarile ulterioare.

Segmentul de furnizare

■ Proiecte cheie

- Pornind de la schimbarile semnificative din piata de energie cu privire la cadrul de reglementare si de la competitia in continua crestere, EFSA a finalizat un proiect ambitios de transformare interna care si-a propus sa raspunda cu succes provocarilor actuale si viitoare si care a tintit in principal reorganizarea interna a companiei, in ceea ce priveste procesele de lucru interne si externe si fluidizarea experientei clientului in toate punctele de contact, precum si dezvoltarea unor noi competente specifice ariei de vanzari.
- In prima etapa, proiectul s-a concentrat pe elaborarea strategiei de vanzari iar in faza a doua, efortul s-a indreptat catre imbunatatirea proceselor interne, a sistemelor si tehnologiei, si, in mod firesc, pe modernizarea structurilor organizatorice.
- In decursul anului 2020, EFSA a continuat implementarea proceselor de redefinire si adaptare la provocarile actuale ale pietei de energie, prin optimizarea si regandirea activitatilor, cu scopul de a putea oferi clientilor companiei servicii la cel mai inalt nivel profesional. In T1 2021, EFSA si-a continuat eforturile de transformare a proceselor interne din ariile de vanzari si relatii cu clientii, punand accent pe digitalizare si informatizare.
- Prioritatile actuale pentru segmentul de furnizare sunt:
 - ✓ imbunatatirea performantei operationale;
 - ✓ accelerarea digitalizarii principalelor procese de business;
 - ✓ dezvoltarea continua de produse si servicii cu valoare adaugata;
 - ✓ cresterea calitatii serviciului de furnizare.

■ Cadrul de reglementare

a) Legislatie primara:

In cursul trimestrului I al anului 2021 nu au fost adoptate acte normative care sa completeze sau sa actualizeze legislatia primara speciala aferenta activitatii de furnizare a energiei electrice si gazelor naturale. De-a lungul anului precedent, legea cadru pentru sectorul energiei electrice si al gazelor naturale - *Legea energiei electrice si gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificarile si completarile ulterioare*, a facut obiectul a patru demersuri succesive de modificare si completare (finalizate cu adoptarea OUG nr. 74/2020 si nr. 106/2020 - aprobata, cu modificari, prin Legea nr. 290/2020, respectiv a Legii nr. 155/2020), cu implicatii majore asupra activitatii operatorilor din sector.

Pe de alta parte, in ceea ce priveste legislatia conexasectorului energetic, in contextul pandemiei de COVID-19, Guvernul a decis prelungirea succesiva a starii de alerta instituite initial in anul 2020 (prin Hotararea nr. 394/2020), cu cate 30 de zile, dupa cum urmeaza: incepand cu 13 ianuarie 2021, prin HG nr. 3/2021; incepand cu 12 februarie 2021, prin HG nr. 35/2021; incepand cu 14 martie 2021, prin HG nr. 293/2021; incepand cu 13 aprilie 2021, prin HG nr. 432/2021. Corelativ, aceasta presupune aplicarea, in continuare, a masurilor cu impact asupra activitatii de alimentare cu energie electrica si gaze naturale (i.e. obligatia operatorilor de transport si distributie a energiei electrice si a gazelor naturale de a asigura continuitatea furnizarii serviciilor, iar, in situatia in care este incident un motiv de debransare/deconectare, amanarea efectuarii acestei operatiuni pana la incetarea starii de alerta).

b) Legislatie secundara:

In cursul trimestrului I al anului 2021, la nivelul cadrului de reglementare, s-au inregistrat modificari si completari in urmatoarele arii de activitate si reglementare:

Liberalizarea pietei de energie electrica

- **Ordinul ANRE nr. 5/2021** pentru modificarea Ordinului ANRE nr. 171/2020 pentru aprobarea *conditiilor de furnizare a energiei electrice de catre furnizorii de ultima instanta (FUI)* si pentru modificarea si completarea *Contractului – cadru de furnizare a energiei electrice la clientii casnici ai FUI, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 88/2015*:
 - contine prevederi privind reducerea comerciala pe care FUI o pot acorda clientilor casnici care aleg un contract de furnizare in regim concurential. Aceasta reducere, egala cu diferenta dintre pretul din oferta de serviciu universal aplicabila in perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2021 si pretul din oferta concurentiala cu valoarea cea mai mica, valabila la data de 20 ianuarie 2021, se aplica pentru perioada de la 1 ianuarie 2021 si pana la cel putin 30 iunie 2021;
 - Au fost introduse noi obligatii de informare de catre FUI a clientilor casnici din portofoliul propriu:
 - ✓ pana la data de 30 iunie 2021, odata cu fiecare factura emisa: o informare referitoare la eliminarea tarifelor reglementate, precum si un formular de selectie a ofertei, in forma stabilita de ANRE, care sa contina oferta concurentiala cu valoarea cea mai mica, o oferta concurentiala alternativa si oferta de serviciu universal, oferte aplicabile in semestrul I 2021, precum si valoarea reducerii comerciale acordate si perioada de aplicare, daca este cazul;
 - ✓ in perioada 1 mai - 30 iunie 2021, lunar: o oferta concurentiala si oferta de serviciu universal, aplicabile incepand cu data de 1 iulie 2021;
 - ✓ in semestrul II 2021, odata cu fiecare factura emisa: o informare referitoare la eliminarea tarifelor reglementate.
- **Ordinul ANRE nr. 6/2021** pentru modificarea *Regulamentului de desemnare a FUI de energie electrica aprobat prin Ordinul ANRE nr. 188/2020*:
 - a fost modificata definitia clientilor non-casnici alimentati in regim de ultima instanta (UI), in sensul includerii clientilor care sunt preluati pentru ca nu au asigurata furnizarea din nicio alta sursa, precum si a celor care solicita furnizarea in regim de UI.

Piata angro de energie electrica/gaze naturale

- **Ordinul ANRE Nr. 7/2021** de aprobare a *Regulamentului privind cadrul organizat de tranzactionare a produselor standardizate pe pietele centralizate de gaze naturale administrate de Bursa Romana de Marfuri S.A.*:
 - Regulamentul cuprinde reguli de tranzactionare pentru pietele centralizate aferente produselor pe termen scurt, mediu si lung, respectiv produselor flexibile pe termen mediu si lung.
- **Ordinul ANRE nr. 26/2021** pentru modificarea Ordinului ANRE nr. 65/2020 privind *modificarea si completarea unor ordine ANRE*:
 - In aplicarea prevederilor *Regulamentului UE nr. 943/2019 privind piata interna de energie electrica* (referitoare la comercializarea extrabursiera a energiei), a fost redefinit contractul de furnizare pe termen lung ca fiind orice contract cu durata de livrare mai mare sau egala cu 1 luna (fata de 1 an, conform reglementarii precedente);

- Contractele de mai sus se incheie cu respectarea legislatiei privind concurenta si se raporteaza conform prevederilor Regulamentului UE privind integritatea si transparenta pietei angro de energie (REMIT).

Surse regenerabile de energie, certificate verzi, prosumatori

- **Ordinul ANRE nr. 9/2021** privind stabilirea cotei obligatorii de achizitie de certificate verzi (CV) aferente anului 2020:
 - Cota a fost stabilita la nivelul de 0,45074 CV/MWh (fata de 0,45061 CV/MWh cota estimata pentru anul 2020 si 0,433548 CV/MWh cota obligatorie pentru anul 2019).
- **Ordinul ANRE nr. 15/2021** de aprobare a *procedurii 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 100 kW/loc de consum*:
 - Reglementarea este relevanta pentru furnizorul de energie electrica deoarece acesta poate derula, in numele prosumatorului, procedurile aferente racordarii, i.e. transmiterea cererii de racordare, a notificarii in privinta realizarii lucrarii de racordare catre operatorul de distributie, si a solicitarii pentru certificarea calitatii de prosumator.

Tarife reglementate

- **Ordinul ANRE nr. 10/2021** privind modificarea Ordinului ANRE nr. 214/2020 privind aprobarea *tarifului mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice in retea (TG) si de extragere a energiei electrice din retea (TL), a tarifului pentru serviciul de sistem si a pretului reglementat pentru energia electrica reactiva practicate de Transelectrica S.A.*:
 - Noile valori ale tarifelor sunt aplicabile de la 1 martie 2021;
 - Tariful de transport - componenta de introducere a energiei electrice in retea - $T_G = 1,3$ RON/MWh (acelasi nivel ca cel anterior);
 - Tariful de transport - componenta de extragere a energiei electrice din retea - $T_L = 19,22$ RON/MWh (acelasi nivel ca cel anterior);
 - Tariful pentru serviciul de sistem = 10,82 RON/MWh (reducere cu 9,5% fata de nivelul anterior).
- **Ordinul ANRE nr. 21/2021** pentru abrogarea Ordinului ANRE nr. 14/2019 pentru aprobarea *Metodologiei de stabilire a tarifelor reglementate pentru prestarea serviciilor de inmagazinare subterana a gazelor naturale*:
 - ordinul urmareste punerea in aplicare a modificarilor aduse in anul 2020 *Legii energiei electrice si gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificarile si completarile ulterioare*, conform carora, ulterior ciclului de extractie 2020-2021, inmagazinarea gazelor naturale nu va mai fi activitate reglementata;
 - prin urmare, incepand cu 1 aprilie 2021, tarifele pentru serviciul de inmagazinare subterana a gazelor naturale nu mai sunt reglementate de ANRE, ci stabilite de operatorii de inmagazinare, iar accesul la depozitele de inmagazinare (i.e. conditiile aferente) va fi negociat intre operatorii de inmagazinare si utilizatori.

Investigatii pe piata de energie

- **Ordinul ANRE nr. 22/2021** privind modificarea si completarea *Regulamentului pentru organizarea si desfasurarea activitatii de investigatie in domeniul energiei privind functionarea pietei angro de energie, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 25/2017*:
 - modificarile Regulamentului privesc, printre altele, procedura de solutionare a plangerilor/sesizarilor, furnizarea datelor, informatiilor si documentelor solicitate de ANRE, drepturile membrilor echipei de investigatie in raport cu participantii la piata.

2.2. Sumar al indicatorilor financiari

Sumarul principalilor indicatori financiari este prezentat in continuare:

- In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, EBITDA s-a redus cu 24,6 mil. RON fata de perioada similara a anului 2020, la 199,3 mil. RON;
- Cheltuielile de capital in T1 2021 au fost de 91,3 mil. RON, in scadere cu aprox. 31,4% fata de 133,1 mil. RON in T1 2020, in linie cu evolutia anuala a planurilor de investitii aprobate si alocarea planului de investitii de-a lungul anului;
- Profitul operational inregistrat in T1 2021 este de 77,7 mil. RON, acesta inregistrand o reducere de 22,3% comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, cand Grupul a inregistrat un profit operational de 100 mil. RON, in principal ca urmare a majorarii preturilor de achizitie a energiei electrice pe segmentul de furnizare a energiei electrice, in urma liberalizarii complete a pietei de energie electrica, dar si a efectului nerecurrent din 2020 constand in recuperarea diferentelor de costuri de achizitie a energiei electrice pe segmentul reglementat de furnizare din perioadele anterioare;
- Cheltuielile cu achizitia de energie electrica au crescut cu 102,4 mil. RON, sau 9,9%, la 1.139,6 mil. RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, fata de 1.037,2 mil. RON in perioada comparativa, in principal ca rezultat al majorarii pretului de achizitie a energiei electrice pe segmentul de furnizare;
- In T1 2021, veniturile din segmentul de furnizare de energie electrica au crescut cu 60,1 mil. RON, sau 4,5%, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, la 1.389,2 mil. RON (din care 1.379,3 mil. RON venituri cu clienti externi grupului), in principal ca urmare a cresterii preturilor de vanzare; contributia segmentului de furnizare la veniturile consolidate ale Grupului este de 81,3%;
- Veniturile din segmentul de distributie de energie s-au redus cu 2,4 mil. RON, sau 0,4%, la 662,5 mil. RON (din care 305,9 mil. RON venituri cu clienti externi grupului), fata de T1 2020; contributia segmentului de distributie de energie electrica la veniturile consolidate ale Grupului este de 18%.

3. Structura Organizatorica

3.1. Structura Grupului

La 31 martie 2021, cel mai mare actionar al ELSA este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, detinand 48,79% (31 decembrie 2020: 48,79%).

Prezentarea filialelor Grupului

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31 martie 2021
Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)	Distributia energiei electrice in zonele geografice Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord	14476722	Cluj-Napoca	100%
Electrica Furnizare S.A. („EFSA”)	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998409513906%
Electrica Serv S.A. („SERV”)	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	100%
Electrica Energie Verde 1 S.R.L.* („EEV1” – fosta Long Bridge Milenium SRL)	Productia de energie electrica	19157481	Bucuresti	100%*

Sursa: Electrica

*detinere indirecta - Electrica Energie Verde 1 S.R.L. este detinuta 100% de catre filiala EFSA

Activitatile principale ale Grupului sunt distributia reglementata de energie electrica (prin operarea si dezvoltarea retelor de distributie a energiei electrice) si furnizarea energiei electrice consumatorilor finali. Grupul este operatorul de distributie a energiei electrice si principalul furnizor de energie electrica 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), asigurand deservirea utilizatorilor de retea prin operarea instalatiilor ce functioneaza la tensiuni intre 0,4 kV si 110 kV (linii electrice, posturi si statii de transformare).

Operatorul de distributie pentru cele trei regiuni - TN, TS si MN, factureaza serviciul de distributie a energiei electrice catre furnizorii de energie electrica (in principal catre filiala EFSA, furnizorul principal de energie electrica din zonele Muntenia Nord, Transilvania Nord si Transilvania Sud), care factureaza mai departe consumul de electricitate catre consumatorii finali.

EFSA este furnizor de energie electrica in piata concurentiala si este desemnat si furnizor de ultima instanta (FUI) la nivel national.

FUI asigura furnizarea energiei electrice la clientii finali care beneficiaza, in conditiile legii, de serviciul universal, clientilor noncasnici care nu si-au exercitat dreptul de eligibilitate si clientilor noncasnici preluati pentru ca nu au asigurata furnizarea energiei electrice din nicio alta sursa.

In ceea ce priveste segmentul de productie de energie electrica, acesta este reprezentat de filiala EEV1, ce detine un parc fotovoltaic in localitatea Stanesti, judetul Giurgiu, avand o capacitate instalata de 7,5 MW (capacitate de functionare limitata la 6,8 MW).

3.2. Informatii cheie pe segmente

SEGMENTUL DE FURNIZARE

Date de piata (conform raport ANRE decembrie 2020)

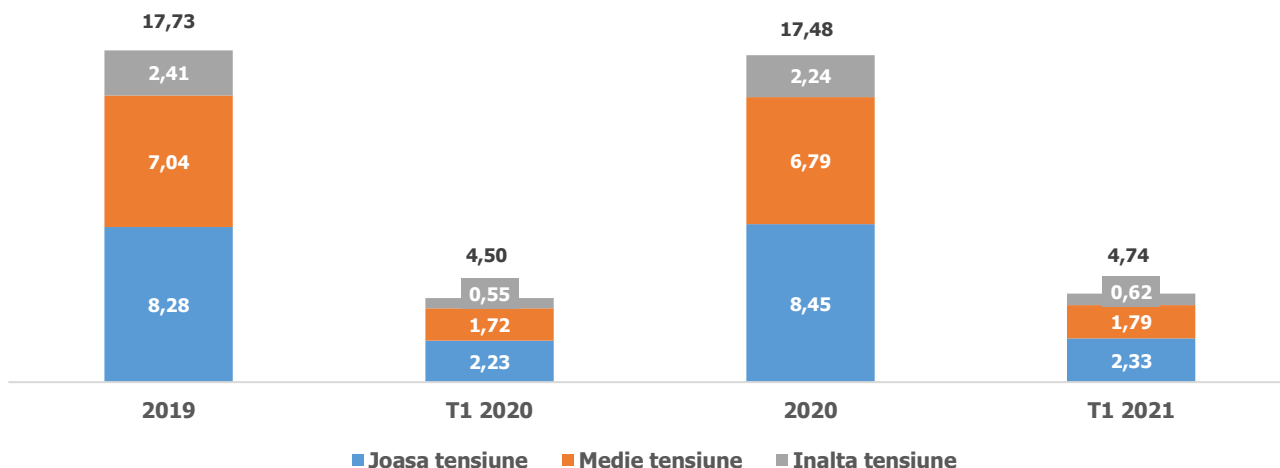
- Piata de furnizare a fost formata atat din segmentul concurential, cat si din segmentul reglementat (de la 1 ianuarie 2021, dupa liberalizare, segmentul de serviciu universal si furnizor de ultima instanta)
- Segmentul reglementat cuprindea cinci furnizori de ultima instanta, in timp ce segmentul concurential cuprindea 89 furnizori (inclusiv cei de ultima instanta cu activitate pe segmentul concurential al pietei cu amanuntul, dintre care 81 sunt relativ mici, avand cota de piata mai mica de 4%)
- La finalul anului 2020, EFSA avea o cota de piata de 19,25%; era lider de piata pe piata reglementata, cu o cota de piata de 54,56%, pe piata concurentiala avand o cota de 10,86%. Comparativ, la decembrie 2019, EFSA a avut o cota de piata reglementata de 51,70% si o cota de piata concurentiala de 10,94% (raport ANRE decembrie 2019)
- In T1 2021, Grupul a furnizat catre aproximativ 3,6 mil. locuri de consum (atat in regim de serviciu universal si ultima instanta, cat si de pe piata concurentiala) 2,4 TWh de energie electrica, reprezentand o reducere de 2% fata de perioada similara a anului anterior.

SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

Informatii pentru perioada incheiata la 31 martie 2021

- Baza Activelor Reglementate (BAR) estimata la sfarsitul T1 2021 a fost de 5,9 mld. RON
- 200.402 km de linii electrice – 7.600 km pentru inalta tensiune ("IT"), 46.345 km pentru medie tensiune ("MT") si 146.457 km pentru joasa tensiune ("JT")
- Suprafata totala acoperita: 97.196 km², 40,7% din teritoriul Romaniei
- 3,8 mil. utilizatori deserviti la sfarsitul T1 2021 pentru activitatea de distributie
- 4,74 TWh de energie electrica distribuita in T1 2021, in crestere cu 5,4% fata de T1 2020.

Figura 1: Distributia de energie electrica pe niveluri de tensiune (TWh)



Sursa: Electrica

4. Structura Actionariat

Pana in luna iulie 2014, Statul Roman, prin reprezentantul sau (in prezent, Ministerul Energiei), era singurul actionar al ELSA. Incepand cu data de 4 iulie 2014, dupa derularea Ofertei Publice Initiale, actiunile companiei sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti (BVB – simbol EL), iar certificatele globale de depozit sunt listate la Bursa de Valori de la Londra (London Stock Exchange – LSE – simbol ELSA).

Ulterior ofertei publice secundare care s-a incheiat in data de 3 decembrie 2019, in cadrul careia au fost subscrise un numar total de 208.554 actiuni noi, cu o valoare nominala de 10 RON si o valoare nominala totala de 2.085.540 RON, structura actionariatului, conform evidentelor Depozitarului Central, la data de **31 martie 2021** este urmatoarea:

Actionar	Numar de actiuni detinute	Procent din capitalul social	Numar actiuni cu drept de vot	Procent din drepturile de vot
Statul Roman prin Ministerul Energiei	169.046.299	48,7948%	169.046.299	49,7850%
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare	17.355.272	5,0096%	17.355.272	5,1112%
Electrica (fara drept de vot)	6.890.593	1,9890%	0	0,0000%
Bank of New York Mellon - GDR-uri	2.968.060	0,8567%	2.968.060	0,8741%
Alte persoane juridice	135.182.697	39,0201%	135.182.697	39,8120%
Persoane fizice	15.000.676	4,3299%	15.000.676	4,4178%
TOTAL	346.443.597	100,0000%	339.553.004	100,0000%

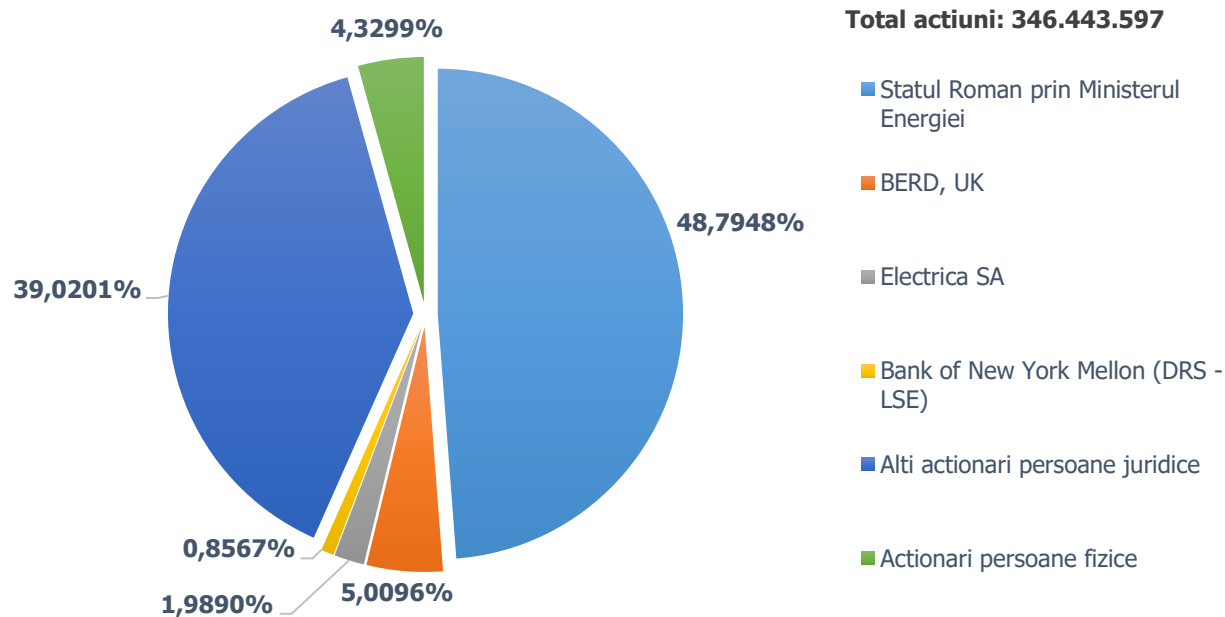
Sursa: Depozitarul Central, Electrica

Nota 1: Actiuni cu drept de vot – 339.553.004, reprezentand total actiuni (346.443.597) minus actiunile proprii detinute de Electrica (6.890.593), care au dreptul de vot suspendat

Nota 2: Paval Holding, NN Group NV, Allianz SE detin, direct sau indirect, intre 5% si 10% din numarul total de actiuni cu drept de vot

Actiunile prezentate a fi detinute de catre Bank of New York Mellon reprezinta certificatele globale de depozit (GDR-uri) detinute de actionari ELSA care se tranzactioneaza la bursa de valori de la Londra (LSE). Un certificat global de depozit reprezinta patru actiuni. Bank of New York Mellon este banca depozitara pentru aceste valori mobiliare.

In urma procesului de stabilizare dupa Oferta Publica Initiala din iunie 2014, ELSA detine 6.890.593 actiuni, reprezentand 1,989% din total capital social la 31 decembrie 2020, cu drept de vot suspendat, care nu confera ELSA dreptul de a primi dividende.

Figura 2: Structura actionariatului la data de 31 martie 2021

Sursa: Electrica

5. Rezultate operationale

Informatie financiara selectata din situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii – in mil. RON:

Indicator	31 martie 2021 (nerevizuit si neauditat)	31 martie 2020 (nerevizuit si neauditat)	Variatie (%)
Venituri	1.696,2	1.657,7	2,3%
Alte venituri din exploatare	33,1	37,1	-10,8%
Energie electrica si gaze naturale achizitionate	(1.139,6)	(1.037,2)	9,9%
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	(86,9)	(128,3)	-32,3%
Beneficiile angajatilor	(186,4)	(176,9)	5,3%
Reparatii, intretinere si materiale	(19,5)	(22,4)	-12,8%
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(121,6)	(123,9)	-1,8%
Alte cheltuieli de exploatare	(97,5)	(106,1)	-8,1%
Profit din exploatare	77,7	100,0	-22,3%
Venituri financiare	2,0	3,7	-46,0%
Cheltuieli financiare	(6,1)	(5,9)	2,8%
Rezultatul financiar net	(4,1)	(2,2)	83,8%
Profit inainte de impozitare	73,6	97,8	-24,7%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(15,8)	(17,7)	-10,6%
Profit net	57,9	80,1	-27,7%

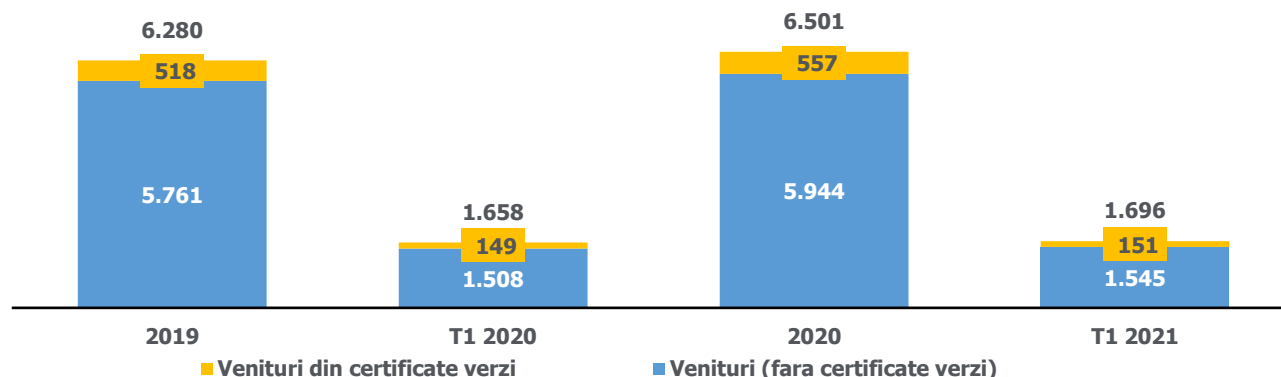
Sursa: Electrica

Indicatori financiari cheie pentru perioada incheiata la 31 martie 2021:

- **Venituri: 1,7 mld. RON**, in crestere cu 2,3% comparativ cu T1 2020;
- **EBITDA: 199,3 mil. RON**, reducere de 24,6 mil. RON comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut;
- **EBIT: 77,7 mil. RON**, o scadere de 22,3 mil. RON fata de anul trecut;
- **EBT: 73,6 mil. RON**, redus cu 24,2 mil. RON fata de T1 2020;
- **Rezultat net: profit de 57,9 mil. RON**, in scadere cu 22,2 mil. RON fata de T1 2020.

Venituri si alte venituri din exploatare

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 si respectiv la 31 martie 2020, Electrica a inregistrat venituri si alte venituri din exploatare in valoare de 1.729,3 mil. RON si respectiv 1.694,8 mil. RON, ceea ce reprezinta o crestere cu aprox. 34,5 mil. RON, sau 2,0%; variatia este generata in principal de evolutia veniturilor, alte venituri din exploatare inregistrand doar o usoara scadere de aprox. 4 mil. RON.

Venituri**Figura 3: Venituri T1 2021 si informatii comparative (mil. RON):**

Sursa: Electrica

Veniturile au inregistrat o crestere de 38,5 mil. RON, sau 2,3%, fiind efectul net al urmatoarelor factori principali:

- cresterea cu 60,1 mil. RON pe segmentul de furnizare;
- evolutia externa (din afara Grupului): veniturile Grupului catre terti au scazut cu 24,7 mil. RON, generand un impact nefavorabil;
- reducerea cu 2,4 mil. RON a veniturilor din segmentul de distributie.

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, veniturile din segmentul de distributie de energie electrica s-au redus cu aprox. 2,4 mil. RON, sau 0,4%, la 662,5 mil. RON, de la 664,9 mil. RON in aceeași perioada a anului trecut, ca rezultat al urmatoarelor factori:

- impact favorabil de aprox. 46,7 mil. RON, atat din majorarea tarifulor de distributie in medie cu 4,5%, comparativ cu T1 2020, cat si din cresterea volumelor de energie electrica distribuita cu aprox. 5,4%;
- impact negativ din evolutia veniturilor recunoscute in conformitate cu IFRIC 12 - veniturile din segmentul de distributie de energie sunt influentate de recunoasterea investitiilor in retea in legatura cu acordurile de concesiune, aceste venituri fiind reduse in T1 2021 cu 42,6 mil. RON, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut;
- impact negativ din modificarile in structura segmentelor operationale – in urma fuziunii SEM si SERV din 2020, veniturile SERV sunt prezentate din 2021 in segmentul de servicii aferente retelelor de distributie externe.

In ceea ce priveste segmentul de furnizare, veniturile din furnizarea de energie electrica au crescut cu 60,1 mil. RON, sau 4,5%, la 1.389,2 mil. RON, de la 1.329,1 mil. RON in T1 2020.

Variatia veniturilor aferente segmentului de furnizare este generata in principal de efectul net al cresterii preturilor de vanzare pe piata cu amanuntul cu 6,8% si reducerii cantitatii de energie furnizata pe piata cu amanuntul cu 2%.

Valoarea certificatelor verzi inclusa in factura catre consumatorii finali, in conformitate cu reglementarile ANRE, a crescut de la 62,8 RON/MWh in T1 2020 la 64,1 RON/MWh in T1 2021.

Energie electrica achizitionata

In T1 2021, cheltuiala cu energia electrica achizitionata a crescut cu 102,4 mil. RON, sau 9,9%, la 1.139,6 mil. RON, de la 1.037,2 mil. RON in perioada comparativa.

Aceasta variatie este generata in principal de majorarea costurilor energiei electrice pe segmentul de furnizare, efect negativ usor atenuat de reducerea costurilor cu energia electrica pentru acoperirea CPT.

Tabelul de mai jos prezinta structura cheltuielilor cu energia electrica achizitionata pentru perioadele indicate:

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie (mil. RON)	2021	2020	%
Energie electrica achizitionata pentru acoperirea pierderilor de retea	221,0	238,5	-7,4%
Energie electrica achizitionata pentru furnizare	694,0	574,6	20,8%
Servicii de transport si de sistem aferente activitatii de furnizare	73,4	74,7	-1,8%
Certificate verzi	151,3	149,5	1,2%
Total energie electrica achizitionata	1.139,6	1.037,2	9,9%

Sursa: Electrica

Costul cu energia achizitionata pentru furnizare (inclusiv serviciile de transport si de sistem) a crescut cu 119,9 mil. RON, sau 15%, la 918,7 mil. RON in T1 2021, de la 798,7 mil. RON inregistrate in T1 2020.

Evolutia este determinata in principal de majorarea preturilor de achizitie a energiei electrice, in special pe segmentul de serviciu universal si furnizor de ultima instanta (FUI), care, in 2020, era segment reglementat si a fost influentat de recuperarea, sub forma de corectii pozitive, a unor pierderi din achizitie din anii anteriori, cand tarifele aprobate de ANRE erau sub pretul efectiv de achizitie a energiei electrice, efect ce in 2021 nu a mai existat.

In 2021, dupa liberalizarea completa a pietei de energie, preturile de achizitie au fost aproximativ aceleasi atat pe segmentul concurential, cat si pe cel de serviciu universal si FUI.

Costul certificatelor verzi (CV) este recunoscut in situatia profitului sau pierderii pe baza unei cote cantitative stabilite de autoritatea de reglementare si este influentat de cantitatea de CV pe care Grupul trebuie s-o achizitioneze pentru anul curent si pretul de achizitie al CV pe piata centralizata. Costul cu achizitia certificatelor verzi este un cost refacturat.

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, costul cu achizitia CV a crescut cu 1,8 mil. RON, sau 1,2%, la 151,3 mil. RON, de la 149,5 mil. RON in aceeaasi perioada a anului 2020.

Aceasta variatie a fost determinata in principal de:

- scaderea volumelor furnizate, pentru care exista obligatia de achizitie a certificatelor verzi, cu 0,7% (impact pozitiv 1,1 mil. RON);
- cresterea pretului de achizitie a certificatelor verzi cu 2,1%, de la un pret mediu de 139,4 RON/CV in T1 2020, la 142,2 RON/CV in T1 2021, cumulata cu scaderea cotei medii reglementate de CV impusa furnizorilor de energie electrica de catre ANRE la 0,4505 CV/MWh furnizat in T1 2021 de la 0,4510 CV/MWh furnizat in T1 2020 (impact negativ de 2,9 mil. RON).

In ceea ce priveste segmentul de distributie, in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, costul energiei electrice achizitionate pentru acoperirea pierderilor in retea s-a redus cu 17,5 mil. RON, sau 7,4%, la 221 mil. RON, de la 238,5 mil. RON, evolutia fiind generata atat de o scadere a preturilor de achizitie a energiei electrice (efect pozitiv de 16,1 mil. RON), cat si de volume mai reduse de energie electrica necesara pentru acoperirea pierderilor in retea (impact pozitiv de 1,5 mil. RON).

Cheltuieli cu constructia retelelor electrice

In T1 2021, cheltuielile cu constructia retelelor electrice in legatura cu contractele de concesiune au scazut cu aprox. 41,4 mil. RON, reprezentand 32,3%, la 86,9 mil. RON, de la 128,3 mil. RON in perioada comparativa, fiind

corelate cu evolutia investitiilor realizate, aferente Bazei de Active Reglementate, si cu alocarea planului de investitii in timpul anului.

Beneficiile angajatilor

Cheltuielile cu salariile si beneficiile angajatilor au crescut cu 9,5 mil. RON, sau 5,3%, la 186,4 mil. RON in T1 2021, de la 176,9 mil. RON in aceeași perioadă a anului precedent, fiind in principal efectul cresterilor salariale si a altor beneficii in aria de distributie, ca urmare a alinierii prevederilor CCM in cele trei regiuni, dar si in cadrul companiei de furnizare, in urma modificarilor in structura beneficiilor acordate angajatilor.

Reparatii, intretinere si materiale

In T1 2021, cheltuielile cu reparatiile, intretinerea si materialele au inregistrat o usoara reducere de 2,9 mil. RON, comparativ cu perioada similara a anului precedent, in principal din evolutia conditiilor meteorologice.

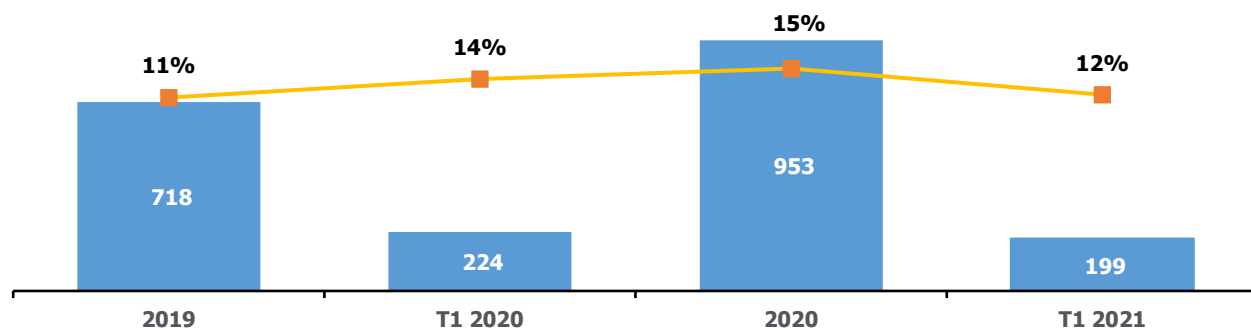
Alte cheltuieli de exploatare

In primele trei luni din 2021, alte cheltuieli din exploatare au inregistrat o scadere de 8,6 mil. RON, sau 8,1%, ajungand la 97,5 mil. RON, de la 106,1 mil. RON in aceeași perioadă a anului 2020, in principal din:

- variatia ajustarilor pentru deprecierea activelor circulante, ce genereaza un impact pozitiv de aprox. 13 mil. RON in T1 2021;
- efectul nefavorabil al modificarii nete a provizioanelor, de aprox. 9,8 mil. RON, cel mai mare impact avandu-l provizionul in valoare de 7 mil. RON recunoscut pentru obligatiile filialei de furnizare, reprezentand compensatii decurgand din aplicarea Standardului de performanta pentru activitatea de furnizare a energiei electrice prevazut in Ordinul ANRE nr. 6/2017, ca urmare a procesului de liberalizare completa a pietei inceput la 1 ianuarie 2021;
- cheltuielile din exploatare reduse cu 5,3 mil. RON, in special pe segmentul de distributie.

EBITDA si marja EBITDA

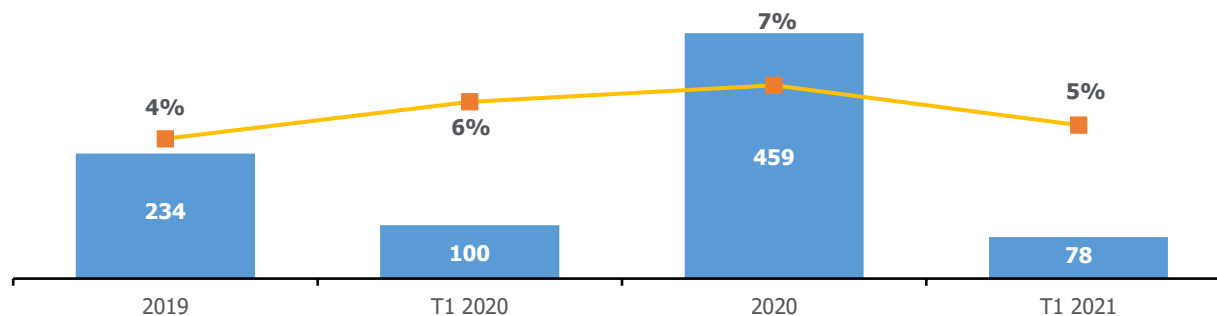
Figura 4: EBITDA si marja EBITDA pentru T1 2021 si informatii comparative (mil. RON si %)



Sursa: Electrica

Rezultatul operational

Rezultatul operational (EBIT) al Grupului s-a redus cu aprox. 22,3 mil. RON, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, evolutia EBITDA fiind usor atenuata de impactul favorabil al scaderii cheltuielii cu amortizarea cu 2,3 mil. RON, sau 1,8%.

Figura 5: EBIT si marja EBIT pentru T1 2021 si informatii comparative (mil. RON si %)

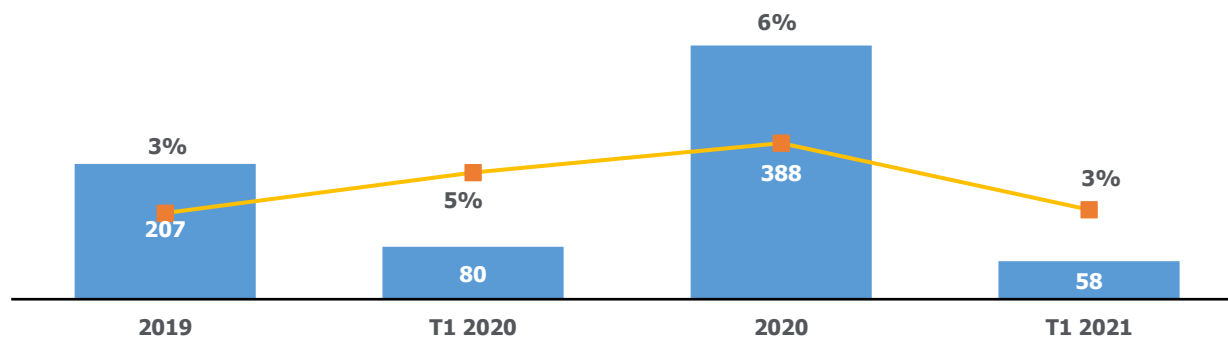
Sursa: Electrica

Rezultatul financiar net

Rezultatul financiar net la nivel de grup a scazut cu 1,9 mil. RON in T1 2021 fata de perioada similara din 2020, ca urmare a reducerii veniturilor financiare.

Rezultatul net al perioadei

Ca urmare a factorilor prezentati mai sus, in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, profitul net s-a redus cu 22,2 mil. RON, ajungand la 57,9 mil. RON, de la 80,1 mil. RON in perioada comparativa.

Figura 6: Profitul net si marja profitului net pentru T1 2021 si informatii comparative (mil. RON si %)

Sursa: Electrica

6. Perspective

Primul trimestru al anului 2021 s-a aflat sub influența evenimentelor din sfera sănătății publice ce au început în 2020 (pandemia de COVID-19 declarată de OMS pe data de 11 martie 2020) și a impactului acestor evenimente asupra mediului economic și social.

Grupul Electrica activează într-un domeniu cheie al economiei și monitorizează cu atenție contextul național și internațional pentru a putea lua cele mai bune decizii în perioada următoare și pentru a răspunde provocărilor pe termen scurt și mediu.

La nivel global, sunt afectate bugetele țărilor unde numărul de îmbolnăviri este mare și sectoare economice cum ar fi serviciile, producția, transporturile, dar și comerțul și fluxul internațional de marfuri, toate aceste elemente influențând cererea de energie, comportamentul consumatorilor și măsurile luate de autorități, atât pentru sectorul energetic, cât și pentru mediul economic, în general.

Strategia curentă a Grupului Electrica este construită pe un set de tendințe și ipoteze, iar accelerarea digitalizării este unul dintre obiectivele sale. Acest aspect este cu atât mai important cu cât în perioada următoare este necesar să fie susținute în continuare măsurile de distanțare socială, nevoia de intervenție de la distanță și back-up, aspecte foarte relevante pentru activitățile Grupului. Astfel, vor continua eforturile deja începute de a susține investițiile în instrumente IT și automatizări, atât pentru eficientizarea proceselor, cât pentru creșterea performanței rețelelor de distribuție ale Grupului.

Având în vedere politicile energetice dezvoltate atât la nivelul UE, cât și la nivel național, precum și contextul internațional al pietelor de energie, se preconizează ca piața locală de energie electrică va fi caracterizată de următoarele tendințe pe termen mediu și lung:

- Concurența în creștere între jucătorii de pe piața de furnizare a energiei electrice la nivel național, mai ales în ceea ce privește diversificarea portofoliului de produse oferite clienților (oferte pentru gaze naturale, asigurări, produse electrocasnice etc.) și de servicii digitale oferite (aplicații mobile, facturi și plăți online, extinderea serviciului de relații cu clienții prin soluții de tip chat); liberalizarea pieței de furnizare a impus regândirea priorităților și stabilirea strategiilor pentru menținerea cotei de piață;
- Noua legislație care introduce prevederi legate de tranzacții în piața nereglementată, va influența de asemenea piața de energie electrică și strategiile viitoare ale FUI în ce privește gestionarea portofoliilor;
- În aria de distribuție a energiei electrice, tendința de reglementare este de a acorda remunerarea operatorilor de distribuție luând în considerare atât calitatea serviciilor oferite, cât și costurile operaționale și eficiența pe baza de analize comparative între OD;
- Tehnologiile de generare distribuită a energiei vor determina distribuitorii de energie să își adapteze procesele și strategiile privind dezvoltarea și modernizarea rețelelor și să ofere soluții producătorilor independenți, având în vedere apariția prosumatorilor, participanți activi în piața de energie; în acest context, sunt necesare investiții semnificative pentru îmbunătățirea infrastructurii, atât de transport cât și de distribuție;
- Se estimează că, pe termen lung, vehiculele complet electrice și vehiculele utilitare usoare vor crește consumul de energie electrică în sectorul transporturilor;
- Dezvoltarea tehnologică viitoare va sprijini politicile de eficiență energetică precum:
 - Dezvoltarea rețelelor de transport și distribuție, inclusiv implementarea rețelelor inteligente și a contorizării inteligente;
 - Eficientizarea consumului final de energie (integritatea termică a clădirilor, iluminat, aparate electrice, unități cu motor, pompe de caldura etc.);

- Implementarea contoarelor inteligente va oferi consumatorilor optiuni tarifare complexe, informatii detaliate legate de comportamentul de consum, ceea ce ar putea conduce la o mai mare flexibilitate si la reducerea cererii in perioadele de varf. Astfel, utilizatorii vor fi mai informati si implicati in procesul de luare a deciziilor, ca participanti activi. Ritmul de implementare a contorizarii inteligente depinde de calendarul de implementare adoptat la nivel national;
- Reducerea semnificativa a costurilor tehnologiilor fotovoltaice reprezinta o oportunitate de dezvoltare pentru proiectele de generare la scara mai mica, in special in zona casnica;
- Dezvoltarea infrastructurii de transport si distributie si interconectarea pe distante lungi vor deveni o necesitate. Modelul tinta al pietei de energie electrica, care implica dezvoltarea pietei interne de energie electrica in cadrul Uniunii Europene, va continua sa evolueze si sa fie in conformitate cu tendintele si provocarile viitoare din industria energetica.

Principalii factori de schimbare a pietei de energie electrica sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Factori cheie	Descriere	Impact
Evolutia PIB-ului si structura industriei	Cresterea economica este un factor determinant al cererii de energie electrica. Desi nu exista o relatie unu-la-unu intre rata de crestere a PIB-ului si rata de crestere a cererii de energie electrica, exista o corelatie pozitiva, in principal intre cererea industrială de energie electrica si cresterea influentata de politicile de eficienta energetica. Cresterea consumului de energie electrica a fost o tendinta constanta in Romania in ultimii ani. Pandemia COVID-19 a redus temporar consumul de energie electrica, dar tendinta generala ascendenta va fi mentinuta.	Evolutia PIB-ului si structura industriei
Evolutia demografica si dezvoltarea tehnologica	In contrast cu declinul demografic inregistrat la nivelul UE si al Romaniei, consumul de energie electrica este impactat pozitiv de modificarile comportamentului consumatorului si de cresterea urbanizarii. De exemplu, cresterea masiva a numarului dispozitivelor conectate si implicit, intr-o masura mai putin accelerata, a consumului de electricitate, intretine trendul crescator al consumului.	Consumul de energie electrica
Modificari ale cadrului de reglementare	Cadrul de reglementare a suferit schimbari semnificative in vederea alinierii legislatiei romanesti cu legislatia UE. Desi au fost realizati pasi importanti, in urmatorul deceniu se asteapta schimbari majore, in special ca urmare a noii Strategii Cadru pentru o Uniune Energetica Europeana, care subliniaza necesitatea integrarii si cooperarii intre statele membre. In anul 2019 a inceput perioada a 4-a de reglementare, iar ANRE a aprobat modificari semnificative ale Metodologiei atat in 2019 cat si in 2020 pentru toate elementele tarifului (rata de rentabilitate reglementata, baza activelor reglementate, consumul propriu tehnologic, cheltuieli de operare si mentenanta, tarife dinamice de distributie incepand cu anul 2020). In anul 2020 a avut loc cel mai complex proces de revizuire a legislatiei secundare din ultimii ani (47 de reglementari) in scopul alinierii la modificarile Legii energiei, decontarea la 15 minute, finantarea lucrarilor de racordare a clientilor casnici si non-casnici cu lungimi mai mici de 2,5 km. Pentru segmentul de furnizare, liberalizarea totala a pietei energiei electrice de la 1 ianuarie 2021 si dinamica astfel generata in randul clientilor si furnizorilor creeaza implicatii asupra strategiilor de achizitie a energiei, de vanzare catre clientii finali, de dezvoltare de noi produse si servicii.	Pretul energiei electrice
Dezvoltarea Tehnologica	Retelele si contoarele inteligente vor aduce beneficii consumatorilor finali, distribuitorilor si furnizorilor, in ceea ce priveste eficienta energetica, optimizarea resurselor si operarea retelelor, implementarea raspunsului la cerere etc. Este necesara pregatirea retelelor si integrarea resurselor distribuite (solutii de stocare, micro-grids, productie locala, masini electrice etc.), considerand inclusiv managementul impactului acestora.	Preturile si consumul de energie electrica
Mai multa grija fata de mediul inconjurator	Romania a adoptat prevederile UE 20-20-20 cu scopul de a reduce emisiile de gaze cu efect de sera si de a creste eficienta energetica si ponderea energiei regenerabile. In plus, Cadrul 2030 prevede obiective si mai ambitioase si prin urmare sunt necesare eforturi sustinute din partea guvernelor si a companiilor de pe piata pentru a le atinge.	Preturile si consumul de energie electrica, cadrul de reglementare

Sursa: Electrica

Perspectivile cadrului de reglementare si impactul asupra pietei de energie

Cadrul de reglementare in domeniul energetic a suferit schimbari semnificative in ultimul deceniu, incluzand liberalizarea pietei, separarea activitatilor si implementarea schemei suport pentru energia regenerabila.

Pentru **segmentul de distributie**, schimbarile semnificative ale legislatiei din Romania au fost detaliate la *capitolul 2.1*. Pe baza acestor schimbari, efectele asteptate se refera la:

- modificarile aduse de noua metodologie de stabilire a tarifelor de distributie si de nivelul RRR, ce 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 efectuarii de catre ANRE a corectiilor anuale ale costurilor si a investitiilor prognozate;
- modificarile aduse metodologiei in anul 2020 referitoare la reglementarea unor aspecte in cazul fuziunilor, ce s-au concretizat prin obligatia privind raportarea anuala a beneficiilor brute, precum si a cheltuielilor generate de efectuarea fuziunii;
- investitiile in reseaua electrica de distributie - in ianuarie 2021, ANRE a aprobat Ordinul nr. 3/20 ianuarie 2021 prin care se acorda un stimulent de RRR de 2% pentru investitiile in reseaua electrica de distributie realizate din fonduri proprii in cadrul unor proiecte in care au fost atrase si fonduri europene nerambursabile, daca investitiile au fost realizate si puse in functiune de operatori dupa data de 1 februarie 2021;
- se introduce obligatia OD de a realiza, suplimentar planului de investitii, lucrarile de racordare a clientilor casnici si non-casnici.

Schimbarile legislatiei cu impact semnificativ asupra **segmentului de furnizare** sunt urmatoarele:

- liberalizarea totala a pietei energiei electrice de la 1 ianuarie 2021 si eliminarea tarifelor reglementate de energie electrica aplicate clientilor casnici;
- redefinirea, in aplicarea prevederilor Regulamentului UE nr. 943/2019 privind piata interna de energie electrica, referitoare la comercializarea extrabursiera a energiei, a contractului de furnizare pe termen lung in sensul reducerii acestuia la cel putin 1 luna (fata de 1 an conform reglementarilor anterioare);
- adoptarea Legii privind stabilirea masurilor de protectie sociala pentru consumatorul vulnerabil de energie, care reglementeaza statutul si regimul juridic al consumatorului vulnerabil, precum si modalitatea de finantare a acestuia, ca masura care sa insoteasca liberalizarea pietelor energiei electrice si gazelor naturale; proiectul legii a fost aprobat de Guvernul Romaniei si se afla in prezent in procedura parlamentara de adoptare.

7. Cheltuieli De Capital

O parte importanta a strategiei de afaceri a Electrica include implementarea planului de investitii. Activitatile Electrica necesita investitii semnificative de capital in principal in legatura cu operatiunile sale in segmentul de distributie de energie electrica. In plus, activele Electrica necesita mentenanta periodica si modernizari pentru a imbunatati eficienta operationala.

Cheltuielile de capital ale Electrica in perioadele de trei luni incheiate la 31 martie 2021 si 31 martie 2020 au fost in suma de 91,3 mil. RON, respectiv 133,1 mil. RON.

Volumul investitiilor in reseaua de distributie reflecta eforturile Grupului de a indeplini investitiile planificate pentru 2021, in special in segmentul de distributie.

Volumul investitiilor a avut un impact material, si, potrivit asteptarilor Electrica, va continua sa aiba un asemenea impact asupra rezultatelor operationale ale Electrica, asupra gradului de indatorare a Electrica, si asupra fluxurilor de numerar viitoare.

Investitiile de capital in reseaua de distributie vor avea impactul pozitiv anticipat asupra rezultatelor operationale in masura in care sunt recunoscute in Baza de Active Reglementate de catre ANRE si tinand cont de rata de rentabilitate aprobata de catre autoritatea de reglementare.

8. Declaratii

Pe baza celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nerevizuite si neauditate intocmite pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 in conformitate cu Standardul International de Contabilitate IAS 34 – Raportari Financiare Interimare, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de numerar ale Grupului Electrica, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca acest Raport, intocmit in conformitate cu art. 67 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si cu anexa nr. 13 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, cuprinde informatii corecte si conforme cu realitatea cu privire la dezvoltarea si performanta Grupului.

Presedinte Consiliu de Administratie,

Iulian Cristian BOSOANCA

Director General,

Corina Georgeta POPESCU

Director Financiar,

Mihai DARIE

9. Anexe

9.1. Indicatori economico-financiari ai Grupului Electrica la data de 31 martie 2021 conform Anexei 13/Regulamentul ASF nr. 5/2018

Indicator	Formula	Valoare
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,4
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu * 100	8,4%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 90	58 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,3



SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

la data si pentru perioada de trei luni incheiata la

31 martie 2021

intocmite in conformitate cu

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE

SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Cuprins

Situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	1
Situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii	3
Situatia consolidata simplificata a rezultatului global	4
Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	7

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate

1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	9
2. Bazele contabilitatii	13
3. Bazele evaluarii	13
4. Politici contabile semnificative	13
5. Segmente operationale	14
6. Venituri	17
7. Alte venituri din exploatare	18
8. Energie electrica si gaze naturale achizitionate	18
9. Rezultat pe actiune	18
10. Impozit pe profit	19
11. Creante comerciale	19
12. Numerar si echivalente de numerar	20
13. Alte datorii	20
14. Imprumuturi bancare pe termen lung	21
15. Provizioane	22
16. Instrumente financiare - valori juste	22
17. Parti afiliate	23
18. Conditionalitati	25
19. Evenimente ulterioare	27

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
 LA DATA DE 31 MARTIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2020 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune		5.432.904	5.455.185
Alte imobilizari necorporale		6.383	7.213
Imobilizari corporale		504.451	508.130
Creante privind impozitul amanat		20.333	19.666
Alte active imobilizate		1.122	1.173
Active aferente drepturilor de utilizare		28.305	27.091
Total active imobilizate		5.993.498	6.018.458
Active circulante			
Creante comerciale	11	1.148.936	1.029.775
Alte creante		31.924	32.460
Numerar si echivalente de numerar	12	581.980	570.929
Numerar restrictionat	12	320.000	320.000
Stocuri		59.223	70.066
Cheltuieli in avans		14.172	2.817
Creante privind impozitul pe profit curent		1.622	1.837
Active detinute in vederea vanzarii		15.387	15.476
Total active circulante		2.173.244	2.043.360
Total active		8.166.742	8.061.818
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		3.464.436	3.464.436
Prime de emisiune		103.049	103.049
Actiuni proprii		(75.372)	(75.372)
Contributii ale actionarilor in natura		7	7
Rezerva din reevaluare		111.153	116.372
Rezerve legale		392.276	392.276
Rezultat reportat		1.822.606	1.759.506
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		5.818.155	5.760.274
Total capitaluri proprii		5.818.155	5.760.274

(Continuare la pagina 2)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
 LA DATA DE 31 MARTIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2020 (auditat)
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Leasing - termen lung		15.718	16.875
Datorii privind impozitul amanat		185.042	177.787
Beneficiile angajatilor		143.876	143.876
Alte datorii	13	33.270	33.873
Imprumuturi bancare pe termen lung	14	470.257	400.296
Total datorii pe termen lung		848.163	772.707
Datorii curente			
Leasing - termen scurt		13.094	10.747
Descoperiri de cont	12	120.102	164.966
Datorii comerciale		583.226	607.195
Alte datorii	13	260.871	240.946
Venituri amanate		6.112	5.629
Beneficiile angajatilor		85.899	92.292
Provizioane	15	28.486	19.238
Datorii privind impozitul pe profit curent		9.152	9.211
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	14	393.482	378.613
Total datorii curente		1.500.424	1.528.837
Total datorii		2.348.587	2.301.544
Total capitaluri proprii si datorii		8.166.742	8.061.818

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

Director General
 Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
 Mihai Darie

13 mai 2021

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	6	1.696.223	1.657.704
Alte venituri din exploatare	7	33.096	37.103
Energie electrica si gaze naturale achizitionate	8	(1.139.636)	(1.037.236)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		(86.911)	(128.302)
Beneficiile angajatilor		(186.444)	(176.948)
Reparatii, intretinere si materiale		(19.517)	(22.372)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		(121.628)	(123.872)
Alte cheltuieli de exploatare		(97.453)	(106.082)
Profit din exploatare		77.730	99.995
Venituri financiare		2.007	3.703
Cheltuieli financiare		(6.100)	(5.934)
Rezultatul financiar net		(4.093)	(2.231)
Profit inainte de impozitare		73.637	97.764
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(15.756)	(17.678)
Profitul net		57.881	80.086
Profitul net atribuibil:			
- actionarilor Societatii		57.881	80.086
Profitul net		57.881	80.086
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	9	0,17	0,24

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

Director General
 Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
 Mihai Darie

13 mai 2021

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
Profitul net	57.881	80.086
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	57.881	80.086
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	57.881	80.086
Total rezultat global	57.881	80.086

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

Director General
 Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
 Mihai Darie

13 mai 2021

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

	Atribuibile actionarilor Societatii							
	Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021 (auditat)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	116.372	392.276	1.759.506	5.760.274
Rezultat global								
Profitul net (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	57.881	57.881
Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	57.881	57.881
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)								
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(5.219)	-	5.219	-
Sold la 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	111.153	392.276	1.822.606	5.818.155

(Continuare la pagina 6)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

	Atribuibile actionarilor Societatii							Total capitaluri proprii
	Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	
Sold la 1 ianuarie 2020 (auditat)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	87.665	371.833	1.637.909	5.589.527
Rezultat global								
Profitul net (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	80.086	80.086
Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	80.086	80.086
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)								
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(2.506)	-	2.506	-
Sold la 31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	85.159	371.833	1.720.501	5.669.613

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

Georgeta Corina Popescu

Director Financiar

Mihai Darie

13 mai 2021

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

		Perioada de trei luni incheiata la	
	Nota	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul net al perioadei		57.881	80.086
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale		5.045	8.758
Amortizarea imobilizarilor necorporale		116.583	115.114
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net		(137)	-
Pierdere/(Castig) din cedarea de imobilizari corporale		50	(61)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	11	5.275	18.311
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii		89	32
Modificari in provizioane, net	15	9.248	(567)
Rezultatul financiar net		4.093	2.231
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	15.756	17.678
		213.883	241.582
Modificari in:			
Creante comerciale		(125.606)	(71.441)
Alte creante		135	(266)
Cheltuieli in avans		(11.355)	(2.483)
Stocuri		10.843	(13.973)
Datorii comerciale		40.304	(122.818)
Alte datorii		20.588	9.171
Beneficiile angajatilor		(6.393)	(7.438)
Venit amanat		483	(174)
Numerar generat din activitatea de exploatare		142.882	32.160
Dobanzi platite		(5.898)	(5.807)
Impozit pe profit platit		(9.211)	(4.899)
Numerar net din activitatea de exploatare		127.773	21.454

(Continuare la pagina 8)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

		Perioada de trei luni incheiata la	
	Nota	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(3.158)	(2.640)
Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(151.289)	(191.420)
Plati pentru achizitia de alte imobilizari necorporale		(265)	(64)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		448	519
Incasari la scadenta depozitelor cu maturitate mai mare de 3 luni		-	66.471
Dobanzi incasate		1.367	3.608
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(152.897)	(123.526)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung	14	96.892	139.017
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen lung	14	(12.064)	-
Plati aferente leasing		(3.694)	(9.224)
Dividende platite		(95)	(119)
Rambursarea finantarilor pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		-	(879)
Numerar net din activitatea de finantare		81.039	128.795
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar			
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		405.963	256.882
Numerar si echivalente de numerar la 31 martie	12	461.878	283.605

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

Tranzactiile nemonetare sunt prezentate in Nota 12.

Director General
 Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
 Mihai Darie

13 mai 2021

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

1 Entitatea care raporteaza si informatii generale

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societatii Energetice Electrice S.A. („Societatea” sau „Electrica SA”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021.

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

La 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

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

La 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, filialele Societatii sunt urmatoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31 martie 2021	% participatie la 31 decembrie 2020
Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)	Distributia energiei electrice in zonele geografice Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord	14476722	Cluj-Napoca	100%	100%
Electrica Furnizare S.A.	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998409513906%	99,9998409513906%
Electrica Serv S.A.	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	100%	100%
Electrica Energie Verde 1 SRL* („EEV1” – fosta Long Bridge Milenium SRL)	Productia de energie electrica	19157481	Bucuresti	100%*	100%*

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

Schimbari in structura Grupului in anul 2020

Fuziunea celor trei societati de distributie din cadrul Grupului

In cursul anului 2020, cele trei filiale de distributie, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. („SDEE Muntenia Nord S.A.”), Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. („SDEE Transilvania Nord S.A.”) si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. („SDEE Transilvania Sud S.A.”), au fuzionat prin absorbtie, entitatea absorbanta fiind Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A..

In data de 14 octombrie 2020, Tribunalul Specializat Cluj a admis cererea formulata de SDEE Transilvania Nord S.A., in calitate de societate absorbanta, respectiv SDEE Transilvania Sud S.A. si SDEE Muntenia Nord S.A., in calitate de societati absorbite, a aprobat fuziunea conform proiectului de fuziune nr. 1404 din 26 iunie 2020 inregistrat la Oficiul Registrului Comertului din cadrul Tribunalului Cluj, la Oficiul Registrului Comertului din cadrul Tribunalului Prahova si la Oficiul Registrului Comertului din cadrul Tribunalului Brasov si publicat in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a, nr.2351 din 10 iulie 2020 si a dispus radierea din Registrul Comertului a societatilor absorbite.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Prin urmare, fuziunea si-a produs efecte 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, Distributie Energie Electrica Romania S.A. formata prin fuziunea celor trei filiale de distributie a energiei electrice a fost inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului.

Fuziunea celor doua societati de servicii energetice din cadrul Grupului

In cursul anului 2020, cele doua filiale de servicii energetice, Electrica Serv S.A. si Servicii Energetice Muntenia S.A. au fuzionat prin absorbtie, entitatea absorbanta fiind Electrica Serv S.A..

In data de 17 septembrie 2020, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VI-a Civila, a admis cererea formulata de Electrica SERV S.A., in calitate de societate absorbanta, respectiv de Servicii Energetice Muntenia S.A., in calitate de societate absorbita, a aprobat proiectul de fuziune nr. 934 din 12 iunie 2020 inregistrat la Oficiul Comertului din cadrul Tribunalului Bucuresti si publicat in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a, nr. 2303 din 8 iulie 2020 si a dispus radierea din Registrul Comertului a societatii absorbite.

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

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

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

Achizitie parc fotovoltaic

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

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

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

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Activitatile principale ale Grupului sunt operarea si constructia retelelor de distributie a energiei electrice si furnizarea energiei electrice si gazelor naturale consumatorilor finali. Grupul este operatorul de distributie a energiei electrice si principalul furnizor de energie electrica in regiunile Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovită, 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.

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

Ordin 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 2020-31 decembrie 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

Ordin 221,222,220/09.12.2020			
Incepand cu 1 ianuarie 2021			
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	19,23	66,35	173,93
Zona Transilvania Sud	22,23	67,47	178,78
Zona Muntenia Nord	18,72	56,87	184,75

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

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

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

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

- acordarea unui stimulent RRR de 2% pentru investitiile in reseaua electrica de distributie realizate din fonduri proprii in cadrul unor proiecte in care au fost atrase si fonduri europene nerambursabile, daca investitiile sunt realizate si puse in functiune de operatori dupa data de 1 februarie 2021;

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

- in situatia in care, pentru anumite categorii de imobilizari corporale/necorporale se stabilesc prin legislatia primara alte durate reglementate de amortizare decat cele prevazute de Metodologie sau in Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotarare a Guvernului, amortizarea reglementata anuala aferenta respectivelor imobilizari se calculeaza pe baza duratelor reglementate de amortizare stabilite prin legislatia primara.

Impact COVID-19

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

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

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

Acolo unde a fost posibila determinarea impactului financiar in baza unor rationamente profesionale elaborate de conducere, acesta a fost recunoscut in situatia consolidata a profitului sau pierderii pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021 (a se vedea Nota 11 pentru ajustarile de depreciere a creantelor comerciale). Grupul continua sa monitorizeze atent evolutia macroeconomica si pe masura ce informatii suplimentare vor fi disponibile, se vor analiza efectele acestora asupra activitatii companiilor din Grup si asupra rezultatelor financiare.

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

2 Bazele contabilitatii

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate („situatii financiare interimare”) au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara” adoptat de Uniunea Europeana. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („IFRS-EU”) si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Grupului de la ultimele situatii financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite in vederea depunerii la Bursa de Valori Bucuresti. Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 13 mai 2021.

Rationamente profesionale si estimari

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

Rationamentele profesionale semnificative elaborate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile ale Grupului si incertitudinile semnificative datorate estimarilor sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

3 Bazele evaluarii

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

4 Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare sunt aceleasi ca cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Noile amendamente la standardele existente intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2021 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

5 Segmente operationale

(a) Bazele segmentarii

Operatiunile fiecarui segment raportabil sunt sumarizate mai jos:

Segmente raportabile	Activitate
Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Achizitie de energie electrica si gaze naturale si vanzare a energiei electrice si gazelor naturale catre consumatorii finali (include Electrica Furnizare S.A.)
Distributie de energie electrica	Pana la 31 decembrie 2020, serviciul de distributie a energiei electrice includea fostele filiale Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A. (care acopera toate cele trei zone de distributie: Transilvania Sud, Transilvania Nord si Muntenia Nord), Electrica Serv S.A. si activitatea efectuata de Societatea Energetica Electrica S.A. in segmentul de distributie pana in luna iunie 2020. Incepand cu anul 2021, serviciul de distributie a energiei electrice include activitatea Societatii de Distributie Energie Electrica Romania S.A. si activitatea efectuata de Electrica Serv S.A. in segmentul de distributie.
Productia de energie electrica	Productia de energie electrica din surse regenerabile (panouri fotovoltaice) (include Electrica Energie Verde 1 SRL)
Servicii aferente retelelor de distributie externe	Reparatii, mentenanta si alte servicii pentru retele de distributie detinute de alti operatori de distributie. Pana la 31 decembrie 2020, includea activitatea Servicii Energetice Muntenia S.A. (pana la 30 noiembrie) si o parte din activitatea Electrica Serv S.A.. Incepand cu anul 2021, include activitatea Electrica Serv S.A..
Sediul central	Include activitati corporative la nivelul societatii mama Electrica S.A

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

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

(b) Informatii cu privire la segmentele raportabile

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Distributie de energie electrica	Productie de energie electrica	Servicii aferente retelor de distributie externe	Sediul Central	Total pentru segmentele raportabile	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
Venituri de la clientii externi	1.379.284	305.925	601	10.413	-	1.696.223	-	1.696.223
Venituri din tranzactii cu alte segmente	9.900	356.559		4.295	-	370.754	(370.754)	-
Veniturile segmentului raportabil	1.389.184	662.484	601	14.708	-	2.066.977	(370.754)	1.696.223
Profitul/(Pierdere) segmentului raportabil inainte de impozitare	33.709	54.912	(795)	(10.991)	(3.198)	73.637	-	73.637
Rezultat financiar net	735	(15.904)	(280)	422	10.934	(4.093)	-	(4.093)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(3.313)	(114.682)	(572)	(2.474)	(587)	(121.628)	-	(121.628)
Reluare ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	-	-	-	137	-	137	-	137
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	-	-	(89)	-	(89)	-	(89)
EBITDA ajustata*	36.287	185.498	57	(8.987)	(13.545)	199.310	-	199.310
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(3.602)	(1.522)	-	(153)	2	(5.275)	-	(5.275)
Profitul/(Pierdere) net(a) a(l) segmentului	27.880	42.942	(667)	(9.076)	(3.198)	57.881	-	57.881
Beneficiile angajatilor	(24.042)	(142.689)	-	(12.060)	(7.653)	(186.444)	-	(186.444)
Cheltuieli de capital	902	89.517	-	291	569	91.279	-	91.279
Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)								
Venituri de la clientii externi	1.316.314	331.595	-	9.795	-	1.657.704	-	1.657.704
Venituri din tranzactii cu alte segmente	12.749	333.264	-	60	-	346.073	(346.073)	-
Veniturile segmentului raportabil	1.329.063	664.859	-	9.855	-	2.003.777	(346.073)	1.657.704
Profitul/(Pierdere) segmentului raportabil inainte de impozitare	126.050	(23.602)	-	482	(5.166)	97.764	-	97.764
Rezultat financiar net	1.454	(15.193)	-	(56)	11.564	(2.231)	-	(2.231)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(3.142)	(115.267)	-	(273)	(5.190)	(123.872)	-	(123.872)
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	(32)	-	-	-	(32)	-	(32)
EBITDA ajustata*	127.738	106.890	-	811	(11.540)	223.899	-	223.899
Ajustari/(Reluarea) ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(13.209)	(5.114)	-	12	-	(18.311)	-	(18.311)
Profitul/(Pierdere) net(a) a(l) segmentului	106.154	(21.410)	-	508	(5.166)	80.086	-	80.086
Beneficiile angajatilor	(21.698)	(144.009)	-	(4.152)	(7.089)	(176.948)	-	(176.948)
Cheltuieli de capital	419	132.196	-	127	341	133.083	-	133.083

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

La 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Distributie de energie electrica	Productie de energie electrica	Servicii aferente retelelor de distributie externe	Sediul Central	Total pentru segmentele raportabile	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
Activele segmentului	1.353.016	7.203.905	42.114	423.447	895.224	9.917.706	(1.750.964)	8.166.742
Creante comerciale si alte creante	1.095.459	503.856	169	82.940	192.775	1.875.199	(694.339)	1.180.860
Numerar si echivalente de numerar	133.977	152.952	2.757	6.064	286.230	581.980	-	581.980
Numerar restrictionat (termen scurt)	-	-	-	-	320.000	320.000	-	320.000
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	933.132	488.159	26.038	22.284	169.326	1.638.939	(675.673)	963.266
Descoperiri de cont	-	120.102	-	-	-	120.102	-	120.102
Leasing	4.005	21.085	-	2.489	1.233	28.812	-	28.812
Imprumuturi bancare	-	863.739	-	-	-	863.739	-	863.739
La 31 decembrie 2020 (auditat)	1.203.027	7.531.380	44.658	98.432	768.206	9.645.703	(1.583.885)	8.061.818
Activele segmentului	1.203.027	7.531.380	44.658	98.432	768.206	9.645.703	(1.583.885)	8.061.818
Creante comerciale si alte creante	893.180	529.842	109	7.797	165.323	1.596.251	(534.016)	1.062.235
Numerar si echivalente de numerar	185.423	185.498	4.808	1.715	193.485	570.929	-	570.929
Numerar restrictionat (termen scurt)	-	-	-	-	320.000	320.000	-	320.000
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	821.440	625.335	27.786	3.579	11.615	1.489.755	(515.449)	974.306
Descoperiri de cont	-	164.966	-	-	-	164.966	-	164.966
Leasing	2.782	23.032	-	354	1.454	27.622	-	27.622
Imprumuturi bancare	-	778.909	-	-	-	778.909	-	778.909

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

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2020 (auditat)
Total active		
Total active pentru segmentele raportabile	9.917.706	9.645.703
Eliminarea activelor intre segmente	(1.771.297)	(1.603.551)
Sume nealocate	20.333	19.666
Total active consolidate	8.166.742	8.061.818
 Creante comerciale si alte creante		
Creante comerciale si alte creante pentru segmentele raportabile	1.875.199	1.596.251
Eliminarea creantelor comerciale si altor creante intre segmente	(694.339)	(534.016)
Creante comerciale si alte creante consolidate	1.180.860	1.062.235
 Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor		
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor pentru segmentele raportabile	1.638.939	1.489.755
Eliminarea datoriilor comerciale, altor datorii si beneficiilor pe termen scurt ale angajatilor intre segmente	(675.673)	(515.449)
Datorii comerciale, alte datorii consolidate si beneficii pe termen scurt ale angajatilor consolidate	963.266	974.306

6 Venituri

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
Distributia si furnizarea energiei electrice	1.576.590	1.488.967
Furnizarea de gaze naturale	16.165	16.598
Venituri aferente constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune	89.518	132.151
Reparatii, mentenanta si alte servicii prestate	13.351	17.161
Venituri din vanzarea certificatelor verzi	127	-
Taxe de reconectare	64	1.631
Vanzari de marfuri	408	1.196
Total	1.696.223	1.657.704

In ceea ce priveste momentul recunoasterii veniturilor, majoritatea serviciilor furnizate de Grup sunt transferate clientului in timp, doar o mica parte in suma de 505 mii RON (perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020: 518 mii RON) fiind transferata la un anumit moment de timp (de exemplu, serviciile de citire furnizate de companiile de distributie, transmiterea unor rapoarte catre clienti cuprinzand analize periodice ale datelor pentru anumite taxe colectate in numele acestora).

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***7 Alte venituri din exploatare**

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2021	31 martie 2020
	(neauditat si	(neauditat si
	nerevizuit)	nerevizuit)
Venituri din chirii	23.936	23.886
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	2.554	3.178
Venituri din preavize	1.137	1.713
Altele	5.469	8.326
Total	33.096	37.103

8 Energie electrica si gaze naturale achizitionate

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2021	31 martie 2020
	(neauditat si	(neauditat si
	nerevizuit)	nerevizuit)
Energie electrica achizitionata	972.630	872.628
Certificate verzi achizitionate	151.280	149.458
Gaze naturale achizitionate	15.726	15.150
Total	1.139.636	1.037.236

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

Costul energiei electrice achizitionate a crescut in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 fata de aceeaasi perioada a anului trecut, urmare in principal a cresterii costurilor energiei electrice pe segmentul de furnizare ca urmare a liberalizarii complete a pietei de energie incepand cu 1 ianuarie 2021.

9 Rezultat pe actiune

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

Profit atribuibil actionarilor

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2021	31 martie 2020
	(neauditat si	(neauditat si
	nerevizuit)	nerevizuit)
Profit atribuibil actionarilor Societatii	57.881	80.086
Profit atribuibil actionarilor Societatii	57.881	80.086

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

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

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie (neauditat si nerevizuit) la 31 martie 2021 este 339.553.004 (31 martie 2020: 339.553.004).

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)

Perioada de trei luni incheiata la	
31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
0,17	0,24

10 Impozit pe profit

Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul amanat
Total cheltuiala cu impozitul pe profit

Perioada de trei luni incheiata la	
31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
9.168	19.722
6.588	(2.044)
15.756	17.678

11 Creante comerciale

Creante comerciale, valoare bruta
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale
Total creante comerciale, net

31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2020 (auditat)
2.103.735	1.979.348
(954.799)	(949.573)
1.148.936	1.029.775

Creantele de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 17.

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

**Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale
(pierderi previzionate pe durata de viata)**

Sold la 1 ianuarie (auditat)
Ajustari pentru pierderi recunoscute
Ajustari pentru pierderi reversate
Creante anulate
**Sold la 31 martie
(neauditat si nerevizuit)**

Perioada de trei luni incheiata la	
31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
949.573	1.022.140
12.022	22.256
(6.747)	(3.945)
(49)	(108)
954.799	1.040.343

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

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

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Avand in vedere impactul generat de pandemia COVID-19, Grupul a identificat riscul de neplata, luand in considerare o serie de factori pentru a se asigura ca efectueaza clasificarea la valoarea implicita nu numai pe baza pierderilor de credit preconizate, ci si pe circumstante potrivit carora sunt probabile pierderi economice. IFRS 9 se bazeaza pe un set de principii care, prin natura lor, nu sunt mecanice si necesita aplicarea unui anumit nivel de rationament profesional. In aplicarea IFRS 9 la 31 martie 2021, Grupul a considerat toate informatiile disponibile fara costuri nejustificate (inclusiv informatii anticipate) care pot afecta riscul de credit al creantelor sale de la recunoasterea initiala, inregistrand astfel o ajustare pentru deprecierea creantelor comerciale in suma de 12.022 mii RON.

12 Numerar si echivalente de numerar

	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	581.980	626.703
Descoperiri de cont utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor	(120.102)	(343.098)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	461.878	283.605
Numerar restrictionat – termen lung	-	320.000
Numerar restrictionat – termen scurt	320.000	-

La 31 martie 2021, Electrica SA are depozite colaterale la BRD – Groupe Societe Generale constituite drept garantii pentru imprumuturile pe termen lung primite de la BRD – Groupe Societe Generale de catre fostele Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. actuala Distributie Energie Electrica Romania S.A. in valoare de 320.000 mii RON (31 martie 2020: 320.000 mii RON). Avand in vedere faptul ca imprumuturile pe termen lung sunt rambursabile in data de 16 octombrie 2021 (a se vedea Nota 14), valoarea depozitelor colaterale de 320.000 mii RON la 31 martie 2021 este prezentata in situatia consolidata a pozitiei financiare ca numerar restrictionat pe termen scurt.

Grupul are facilitati de descoperiri de cont de la diverse banci (ING Bank N.V., Banca Comerciala Romana, Banca Transilvania, BNP Paribas si Intesa Sanpaolo Bank) cu o limita maxima de descoperiri de pana la 635.000 mii RON si scadente cuprinse intre iunie 2021 si martie 2022. Facilitatile de descoperit de cont sunt utilizate pentru finantarea activitatii curente. Soldul facilitatilor de descoperit de cont utilizate la 31 martie 2021 este in suma de 120.102 mii RON (31 martie 2020: 343.098 mii RON).

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

- compensari intre creante si datorii comerciale in suma de 1.170 mii RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 (perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020: 87 mii RON).

13 Alte datorii

	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)		31 decembrie 2020 (auditat)	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
TVA de plata	169.130	-	128.450	-
Datorii catre Stat	5.125	-	6.820	-
Alte datorii	86.616	33.270	105.676	33.873
Total	260.871	33.270	240.946	33.873

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Alte datorii includ in principal garantii, creditori diversi, taxa de racordare, taxa de habitat si contributii de cogenerare.

Alte datorii pe termen lung se refera la garantiile incasate de la clienti in legatura cu furnizarea energiei electrice.

14 Imprumuturi bancare pe termen lung

Tragerile de imprumuturi in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, au fost astfel:

	Moneda	Rata dobanzii	An scadenta finala	Valoare
Sold la 1 ianuarie 2021 (auditat)				778.909
Trageri in perioada, din care:				
BCR	RON	ROBOR 3M + 1%	2028	30.250
BRD	RON	3,85%	2028	30.472
BRD	RON	3,85%	2028	36.170
Total trageri				96.892
Dobanda in sold				797
Plati de dobanzi				(795)
Rambursari in perioada, din care:				
Banca Transilvania	RON	4,59%	2027	(4.464)
BRD	RON	3,99%	2026	(5.200)
UniCredit Bank	RON	3,85%	2026	(2.400)
Sold la 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)				863.739

La 31 martie 2021, respectiv 31 decembrie 2020, imprumuturile bancare pe termen lung se prezinta astfel:

Creditor	Imprumutat	Sold la 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	Sold la 31 decembrie 2020 (auditat)
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	80.001	80.000
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	114.000	114.000
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	126.002	126.000
Banca Transilvania	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	111.621	116.086
UniCredit Bank	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	55.728	58.201
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	119.600	124.800
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	100.000	69.584
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	76.481	40.289
BCR	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	80.306	49.949
Total		863.739	778.909
Mai putin: portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung		(392.685)	(377.818)
Mai putin: dobanda in sold		(797)	(795)
Total imprumuturi pe termen lung, net de portiunea pe termen scurt		470.257	400.296

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Toti indicatorii financiari prevazuti in contractele de imprumuturi bancare pe termen lung au fost indepliniti la 31 martie 2021.

15 Provizioane

	Fiscale	Altele	Total provizioane
Sold la 1 ianuarie 2021 (auditat)	1.200	18.038	19.238
Provizioane recunoscute	-	10.201	10.201
Provizioane utilizate	-	(40)	(40)
Provizioane reversate	(115)	(798)	(913)
Sold la 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	1.085	27.401	28.486

La 31 martie 2021, provizioanele se refera, in principal, la obligatii ale Grupului la incetarea contractelor de mandat ale directorilor executivi, sub forma unei clauze de neconcurenta in suma de 5.690 mii RON (31 decembrie 2020: 6.139 mii RON) si la diverse reclamatii si litigii care implica companiile din Grup in suma totala de 22.796 mii RON (31 decembrie 2020: 13.099 mii RON).

In cursul perioadei de 3 luni incheiate la 31 martie 2021, Grupul a constituit un provizion in legatura cu obligatii ale filialei de furnizare in valoare de 6.993 mii RON reprezentand compensatii decurgand din aplicarea Standardului de performanta pentru activitatea de furnizare a energiei electrice prevazut in Ordinul ANRE 6/2017, ca urmare a procesului de liberalizare completa a pietei inceput la 01.01.2021.

16 Instrumente financiare – valori juste**(a) Clasificari contabile si valori juste**

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

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

(b) Evaluarea valorilor juste*Ierarhia valorilor juste*

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

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

17 Parti afiliate

(a) Actionarii principali

La 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

(b) Remunerarea directorilor si administratorilor

Remunerarea conducerii executive

Perioada de trei luni incheiata la	
31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
6.486	6.483

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

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

Membrii Consiliului de Administratie

Perioada de trei luni incheiata la	
31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)
712	621

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

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

Furnizor	Achizitii (fara TVA)		Sold (cu TVA)	
	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2020 (auditat)
OPCOM	201.649	87.556	4.448	4.209
Transelectrica	176.457	120.092	106.671	113.059
Nuclearelectrica	130.928	106.303	45.437	61.848
Complexul Energetic Oltenia	96.955	39.625	25.858	37.350
Hidroelectrica	65.754	139.101	19.717	34.471
ANRE	3.255	3.687	764	176
Electrocentrale Bucuresti	-	40.109	-	-
Altii	3.135	1.593	887	1.779
Total	678.133	538.066	203.782	252.892

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

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

	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
Client	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2021 (neauditat si nerevizuit)		
OPCOM	13.982	4.883	-	4.883
Transelectrica	6.447	1.432	-	1.432
Consiliul Judetean Galati	5.382	6.404	-	6.404
SNGN Romgaz	4.131	2.631	-	2.631
CN Romarm	3.697	1.101	-	1.101
CFR Electrificare	2.138	1.914	-	1.914
Hidroelectrica	2.042	1.523	-	1.523
Municipiul Galati	1.767	2.015	-	2.015
C.N.C.F CFR	1.340	2.527	-	2.527
CN Remin	115	71.215	(71.215)	-
CET Braila	6	3.364	(3.364)	-
Termoelectrica	-	1.215	(1.215)	-
Oltchim	-	565.484	(565.484)	-
C.N.C.A.F. MINVEST	-	26.802	(26.802)	-
Altii	2.982	2.043	(476)	1.567
Total	44.029	694.553	(668.556)	25.997

	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
Client	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2020 (auditat)		
C.N.C.F CFR	16.290	5.191	-	5.191
OPCOM	5.974	3.634	-	3.634
Transelectrica	5.954	7.841	-	7.841
CN Romarm	3.869	641	-	641
SNGN Romgaz	3.454	1.246	-	1.246
CFR Electrificare	2.123	420	-	420
Hidroelectrica	1.633	598	-	598
ANAR	736	-	-	-
CN Remin	220	71.215	(71.215)	-
CET Braila	3	3.361	(3.361)	-
Oltchim	-	565.484	(565.484)	-
C.N.C.A.F. MINVEST	-	26.802	(26.802)	-
Termoelectrica	-	1.217	(1.217)	-
Altii	8.604	3.196	(493)	2.703
Total	48.860	690.846	(668.572)	22.274

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

18 Conditionalitati

Active contingente

Odata cu achizitia parcului fotovoltaic operat de catre Electrica Energie Verde 1, Grupul a preluat soldul de certificate verzi existent la data achizitiei, respectiv 31 august 2020.

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

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

La 31 martie 2021, Electrica Energie Verde 1 detine un numar total de 158.229 (31 decembrie 2020: 148.581) certificate verzi, dintre care amanate la tranzactionare 136.310 (31 decembrie 2020: 139.805) iar diferenta de 21.919 (31 decembrie 2020: 8.776) reprezinta certificate verzi tranzactionabile. Incepand cu ianuarie 2021, s-a inceput recuperarea certificatelor verzi amanate, in transe egale de 1.165 certificate verzi, lunar, timp de zece ani. Valoarea totala a certificatelor verzi detinute de Electrica Energie Verde 1 este de 22.502 mii RON (31 Decembrie 2020: 21.130 mii RON), evaluate la pretul mediu ponderat de tranzactionare de 142,2107 RON/CV publicat de catre operatorul pietei de certificate verzi (OPCOM).

Datorii contingente

Mediul fiscal

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

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

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

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

SDEE Muntenia Nord S.A. a fost supusa unui control fiscal din partea Directiei de Impozite Locale din cadrul Primariei Municipiului Galati privind impozitele pe cladiri platite in perioada 2012-2016. Controlul fiscal a fost finalizat in luna decembrie 2019, cand a fost comunicat raportul de inspectie fiscala catre filiala. Raportul de inspectie fiscala a stabilit obligatii de plata suplimentare pentru filiala reprezentand impozitul pe cladiri pentru perioada 01.01.2012 - 31.12.2015 in valoare totala de 24.831 mii RON, din care principal in valoare de 12.051 mii RON si majorari de intarziere aferente calculate pana la luna octombrie 2019 in valoare de 12.780 mii RON. In prezent, SDEE Muntenia Nord S.A. este in curs de demarare actiuni litigioase in instanta impotriva raportului de inspectie fiscala.

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Raport de inspectie fiscala la Electrica Serv S.A.

In luna mai 2017 a fost finalizata o inspectie fiscala la Electrica Serv S.A., iar autoritatile fiscale au stabilit obligatii fiscale suplimentare in suma de 12.281 mii RON. Aceasta suma reprezinta TVA (inclusiv dobanzi si penalitati aferente) care a fost dedusa de catre filiala in perioada 2012-2013, aferenta unor facturi emise de un furnizor de leasing care era inactiv la acea data. Compania a atacat in instanta masurile impuse de autoritatile fiscale. In data de 3 iulie 2019 Curtea de Apel Bucuresti a admis in parte contestatia in sensul anularii partiala a deciziei de impunere pentru suma de 7.264 mii RON reprezentand TVA cu accesoriile aferente, in mod nelegal retinuta ca nedeductibila. Impotriva acestei solutii, atat ANAF cat si Electrica Serv SA au formulat recurs, inregistrat la Inalta Curte de Casatie si Justitie, cu termen de judecata in data de 06 octombrie 2022.

La 31 martie 2021 si 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut o creanta de incasat de la autoritatile fiscale in suma de 12.281 mii RON, fara o ajustare de depreciere corespunzatoare avand in vedere ca cea mai buna estimare a managementului este ca Electrica Serv S.A. poate sa obtina o hotarare judecatoreasca finala favorabila in acest caz.

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

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

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

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

Mai mult decat atat, in luna noiembrie 2019, Electrica SA a mai obtinut o hotarare favorabila pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti intr-unul din litigiile cu ANAF, prin care instanta a dispus anularea actelor administrative emise de ANAF referitoare la obligatiile fiscale accesorii in cuantum de 39.249 mii RON, precum si la restituirea/compensarea sumei si reglarea fisei fiscale. Impotriva acestei hotarari ANAF a formulat recurs, inregistrat la Inalta Curte de Casatie si Justitie, cu termen de judecata in data de 23 martie 2022.

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

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Mai mult decat atat, la 31 martie 2021, Grupul nu mai are o datorie contingenta in valoare de 39.249 mii RON cu privire la dobanzile si penalitatile suplimentare de platit de Electrica SA catre ANAF, intrucat, in anul 2020, Societatea a solicitat anularea obligatiilor fiscale accesorii prevazute de Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 69/2020. Prin decizia ANAF nr. 2738/22.12.2020, a fost aprobata anularea obligatiilor fiscale accesorii mentionate mai sus, in baza articolelor IX-XI din Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 69/2020.

Alte litigii si dispute

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

Dupa cum este sumarizat in Nota 15, Grupul a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat ca este probabil sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice datorita sanselor reduse de solutionare favorabila a acestora. Grupul nu prezinta informatii in situatiile financiare si nu a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat posibilitatea unor iesiri de resurse ca fiind redusa.

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

19 Evenimente ulterioare

Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor („AGOA”) Electrica SA

1) Aprobarea distribuirii de dividende

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 28 aprilie 2021 a fost aprobata distribuirea de dividende pentru exercitiul financiar 2020 in suma bruta de 247.874 mii RON (valoarea dividendului brut pe actiune fiind de 0,73 RON, iar data platii dividendelor fiind 25 iunie 2021).

2) Modificare componenta Consiliul de Administratie Electrica SA

In cadrul AGOA din data de 28 aprilie 2021, s-a hotarat alegerea, pentru un mandat de patru ani, a urmatorilor membrii ai Consiliului de Administratie Electrica SA: Iulian Cristian Bosoanca, Gicu Iorga, Ion Cosmin Petrescu, Adrian Florin Lotrean, Radu Mircea Florescu, George Cristodorescu si Dragos Valentin Neacsu.

In cadrul AGOA, ca urmare a aplicarii metodei votului cumulativ, au fost considerati revocati urmatoorii membrii ai Consiliului de Administratie: Valentin Radu, Dragos Andrei si Bogdan George Iliescu, mandatul lor incetand pe cale de consecinta la data de 28 aprilie 2021, data AGOA. In data de 22 aprilie 2021, Ramona Ungur si-a prezentat demisia, cu efect imediat, din functia de administrator al Electrica SA si a renuntat la calitatea de candidat in cadrul alegerilor pentru Consiliul de Administratie.

3) Aprobarea prelungirii mandatului auditorului financiar al Electrica SA

In cadrul aceleiasi sedinte a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor s-a aprobat prelungirea mandatului firmei Deloitte Audit SRL, in calitate de auditor financiar al Electrica SA, pe o perioada de 2 ani, respectiv pentru exercitiile financiare 2021 si 2022.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2021

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

Hotararea Adunarii Extraordinare a Actionarilor („AGEA”) Societatii Energetice Electrica SA

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 28 aprilie 2021 s-a aprobat garantarea de catre Electrica SA a creditului la termen in suma de pana la 210.000.000 EUR pe care societatea Distributie Energie Electrica Romania S.A. il va contracta de la Banca Europeana de Investitii (BEI) pentru finantarea planului de investitii aferent perioadei 2021-2023, valoarea garantiei furnizate de Electrica SA fiind de maximum 252.000.000 EUR. Imprumutul de la BEI (care se poate semna intr-unul sau mai multe contracte) care va fi contractat de Distributie Energie Electrica Romania S.A., va fi garantat de Electrica SA printr-o garantie autonoma la prima cerere, valabila pana la indeplinirea in intregime a obligatiilor rezultate din contract/garantie.

De asemenea, in cadrul aceleiasi sedinte AGEA s-a aprobat contractarea de catre Electrica SA a unui credit-punte in suma de pana la 750.000.000 RON cu caracter neangajant de la un consortiu format din bancile Erste Bank si Raiffeisen Bank insotit de o scrisoare de angajament pentru aranjarea unei emisiuni de obligatiuni (conditionat de obtinerea aprobarilor corporative necesare) pentru a finanta oportunitatile de crestere anorganica. Imprumutul va avea ca singura garantie ipoteca mobiliara pe conturile deschise de Electrica SA la BCR si Raiffeisen Bank, si va fi constituita pentru o valoare maxima de 825.000.000 RON.

Director General

Georgeta Corina Popescu

Director Financiar

Mihai Darie

13 mai 2021