

S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. (în reorganizare)

**SITUATII FINANCIARE
LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2019**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2844/2016
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE CATRE UNIUNEA EUROPEANA
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019



POZITIA FINANCIARA LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	2.311.570	2.406.559
Imobilizari necorporale	5	98	0
Alte active imobilizate	6	1.512	78
Total active imobilizate		2.313.180	2.406.637
Active curente			
Stocuri	7	50.300	47.646
Cienti si conturi asimilate	8	559.180	2.607.457
Alte active circulante	9	571.395	151.948
Numerar si echivalente de numerar	10	406.905	319.223
Total active curente		1.587.780	3.126.274
Total active		3.900.960	5.532.911
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		715.835	715.835
Elemente similare capitalului social		40.439	40.439
Prime de capital		4.673	4.673
Alte elemente de capitaluri proprii		(202.873)	(209.892)
Rezerve legale		60.822	60.822
Alte Rezerve		182.074	182.074
Rezerve din reevaluare		2.095.165	2.139.039
Rezultatul reportat		(1.492.015)	(197.757)
Total capitaluri proprii	11	1.404.120	2.735.233
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	12	0	0
Venituri inregistrate in avans	13	6.805	7.830
Impozitul amanat	14	202.873	209.892
Provizioane	16	14.836	11.797
Alte datorii pe termen lung		122	118
Total datorii pe termen lung		224.636	229.337

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (In reorganizare)
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019



	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen lung - portiunea curenta	12	121.618	144.093
Furnizori si conturi asimilate	15	1.120.705	1.074.262
Provizioane	16 A	49.781	251.956
Alte datorii curente	16 B	980.100	1.098.030
Total datorii curente		2.272.204	2.568.341
Total datorii		2.496.840	2.797.678
Total capitaluri proprii si datorii		3.900.960	5.532.911

Claudiu Cretu Sarbu
 Administrator Special



Marcel Vilca
 Director Economic

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



REZULTATUL GLOBAL LA 31.12.2019

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din exploatare			
Vanzari de energie electrica	18	869.654	744.771
Vanzari de energie termica	18	872.168	847.555
Vanzari apa de cald	18	71.880	58.705
Alte venituri din exploatare	18	27.555	26.250
Total venituri din exploatare		1.841.257	1.677.281
Cheltuieli din exploatare			
Consum combustibil tehnologic	19	(1.209.294)	(1.190.062)
Materiale si consumabile		(16.787)	(9.515)
Energie electrica si apa tehnologica		(34.506)	(28.526)
Achizitii de energie electrica		(14.653)	(15.021)
Cheltuieli cu reparatii si intretinere		(12.501)	(5.669)
Safarii si alte retributii	17	(159.732)	(120.198)
Deprecierea si amortizarea imobilizarilor	4	(118.770)	(106.025)
Alte cheltuieli exploatare	20	(1.613.728)	(210.613)
Total cheltuieli din exploatare		(3.179.971)	(1.685.629)
Profit din exploatare		(1.338.714)	(8.348)
Venituri financiare		6.902	4.910
Cheltuieli financiare		(6.321)	(9.918)
Pierdere/profit financiar (a)	21	581	(5.008)
Profit inainte de impozitul pe profit		(1.338.133)	(13.356)
Impozitul pe profit	14	7.020	1.744
Profitul net al exercitiului		(1.331.113)	(11.612)
Alte elemente ale rezultatului global			
Recunoastere pierderi actuariale			
Alte elemente (corectii)			
Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare			(20.281)
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale			125.646
Rezultatul global total		(1.331.113)	93.753

Claudiu Cretu Sarbu
 Administrator Special



Marcel Vilca
 Director Economic

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Capital social	Elemente similare capitalului social	Prime de fuziune	Rezerve legale	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	715.835	40.439	4.673	60.822	(209.892)	2.139.039	182.074	(197.757)	2.735.233
Rezultatul global al perioadei Profitul exercitiului								(1.331.113)	(1.331.113)
Alte elemente ale rezultatului global									
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale									
Total alte elemente ale rezultatului global									
Total rezultat global al perioadei								(1.331.113)	(1.331.113)
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat									
Alte elemente						7.019	(43.874)		-36.855

Sold la 31 decembrie 2019	715.835	40.439	4.673	60.822	(202.873)	2.095.165	182.074	(1.492.015)	1.404.120
----------------------------------	----------------	---------------	--------------	---------------	------------------	------------------	----------------	--------------------	------------------

Claudia Cretu Sarbu
Administrator Special

Marcel Vilca
Director Economic



5 ✓
[Signature]

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	Capital social	Elemente similare capitalului social	Prime de fuziune	Rezerve legale	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	715.835	40.439	4.673	60.822	(199.418)	2.042.995	182.074	(205.940)	2.641.480
Rezultatul global al perioadei									
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	(11.612)	(11.612)
Alte elemente ale rezultatului global									
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale					(20.281)	125.646			105.365
Total alte elemente ale rezultatului global					(20.281)	125.646			105.365
Total rezultat global al perioadei					(20.281)	125.646		(11.612)	93.753
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat					4.736	(29.602)		24.866	
Alte elemente					5.071			(5.071)	

Sold la 31 decembrie 2018	715.835	40.439	4.673	60.822	(209.892)	2.139.039	182.074	(197.757)	2.735.233
----------------------------------	----------------	---------------	--------------	---------------	------------------	------------------	----------------	------------------	------------------

Claudiu Gheorghe Barbu
 Administrator Special

Marcel Vilca
 Director Economic



6
 [Signature]

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



	2019	2018
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul brut al exercitiului	(1.338.132)	(13.356)
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheptuile de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	118.770	106.025
Cheptuile privind ajustarile pt deprecierea imobilizarilor	-	-
Castig net din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Cheptuile (venituri) privind ajustarile pt deprecierea activelor circulante	1.610.984	(323)
Reluare la venit a subventiilor	(1.025)	(1.034)
Venituri din dobanzi	(6.375)	(3.950)
Cheptuile cu dobanzile	4.730	8.387
Cheptuile (venituri) privind provizioanele pentru venituri si cheptuile	(198.837)	2.543
Fluxuri de numerar inainte de modificarile capitalului circulant	190.115	98.292
Modificari in stocuri	(2.654)	15.866
Modificari in clienti si conturi asimilate	14.328	(42.479)
Modificari in furnizori si conturi asimilate	(65.006)	(86.742)
Modificarile capitalului circulant	(53.332)	(113.355)
Dobanzi plabte	(5.259)	(8.387)
Impozit de profit platit	(3.836)	(10.322)
Numerar net generat de activitatea de exploatare	127.688	(33.772)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Achiziti de imobilizari	(23.879)	(41.222)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	-	-
Dobanzi incasate	5.819	3.950
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(18.060)	(37.272)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor	(21.947)	(35.560)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(21.947)	(35.560)
(Descresterea)/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	87.681	(106.604)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	319.224	425.827
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	406.905	319.223

Claudiu Cretu Sarbu
 Administrator Special



Marcel Vilca
 Director Economic

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**



(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

1. BAZELE ORGANIZARII SI INFORMATII GENERALE

Electrocentrale Bucuresti S.A. „in reorganizare” („Societatea”) a fost infiintata la 1 ianuarie 2003, ca urmare a restructurarii S.C. Termoelectrica S.A., prin Hotararea Guvernului Romaniei nr. 1524/18.12.2002. Preluarea-predarea activului si pasivului aferente capitalului social varsat s-a facut pe baza de protocol de predare-preluare. Societatea are numarul de inregistrare fiscala RO 15189596. Adresa de inregistrare a Societatii este B-dul Splaiul Independentei nr. 227, Bucuresti, Romania.

Electrocentrale Bucuresti SA in reorganizare este o societate pe actiuni, capitalul este in detinut de Statul Roman prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri (97,51%) si SNGN Romgaz SA (2,49%) pana la transmiterea actiunilor din proprietatea statului catre persoane fizice sau juridice, in conditiile legii.

Adresa de inregistrare a Societatii este B-dul Splaiul Independentei nr. 227, Bucuresti. Principala activitate desfasurata de catre Societate este productia si comercializarea energiei electrice, precum si productia, transportul, distributia, comercializarea si dispecerizarea energiei termice. Societatea este unul dintre principalii producatori de energie electrica si termica de pe piata interna, materiile prime folosite in procesul de productie fiind pacura si gazele naturale.

Puterea instalata in capacitatile SC Electrocentrale SA in reorganizare la 31.12.2019 este de 636,25 MW electrici, respectiv 4375,48 MW termici integral pe hidrocarburi conform Deciziei ANRE nr 1968/20.11.2019 privind modificarea licentei nr 558 pentru exploatarea comerciala a capacitatilor de productie a energiei electrice si termice in cogenerare .

Structura puterii instalate este urmatoarea:

	Putere instalata in MW electrici la 31.12.2019	Putere instalata in MW termici la 31.12.2019
1. C.T.E. Bucuresti Sud	200,00	1545,60
2. C.T.E. Bucuresti Vest	186,25	1034,46
3. C.T.E. Progresu	150,00	883,14
4. C.T.E. Grozavesti	100,00	912,28
Total	636,25	4375,48

Mediul legislativ

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea nationala de reglementare in domeniul Energiei („ANRE”) – infiintata ca institutie publica autonoma prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 29/1998, modificata prin Legea nr. 99/2000 – si are, printre altele, urmatoarele responsabilitati:

- Aplicarea sistemului national obligatoriu de reglementare pentru sectorul energetic in scopul garantarii eficientei, competitiei, transparentei in acest sector, cat si pentru protectia consumatorilor;
- Emite sau suspenda licențele de operare pentru agentii economici din sectorul energetic sau pentru cei ce vor apărea in viitor, urmărind crearea unui mediu concurențial in cadrul pietelor de energie electrica sau termica;
- Elaboreaza metodologia si criteriile de calcul al tarifulor in sectorul energetic si contractele cadru pentru vanzarea, cumpararea si livrarea energiei electrice si termice către consumatorii finali.

Bazându-se pe responsabilitățile descrise mai sus, in cursul anului 2003 ANRE a acordat Societatii Licența pentru producerea de energie electrica nr. 558/2003, Licența pentru producerea energiei termice nr. 559/2003, valabile pentru o perioada de 25 ani, la sfârșitul căreia Societatea va trebui sa solicite reînnoirea acestora. Licențele permit Societatii sa opereze pe piata en-gross a energiei electrice, vânzând energie electrica si termica către distribuitori si alți consumatori.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019



(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

1. BAZELE ORGANIZARII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

Mediul de afaceri

Piața de energie electrică este o piață liberalizată. Conform HG 638/20.06.2009 gradul de deschidere al pieței de energie electrică este de 100%. Conform OUG nr 114/2018 cu modificările și completările ulterioare, până la 30 iunie 2020 societatea vinde energie electrică furnizorilor de ultima instanță în condițiile reglementate de ANRE.

Piața de energie termică este o piață locală care, cel puțin teoretic, este complet liberalizată. Conform „Codului rețelilor de transport”, emis de ANRE, este garantat accesul oricărui producător și/sau consumator la rețeaua de energie termică. Limitările se referă la potențialul financiar pentru investiții.

Concurența constă din „consumatori eligibili”, care consumă peste 20 GWh pe an și sunt acreditați de ANRE să negocieze direct cu furnizorii de energie electrică, având acces la rețelele de transport și/sau distribuție a energiei electrice.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare ale Societății sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de către Uniunea Europeană. Situațiile financiare au fost autorizate de către conducerea Societății.

(b) Bazele prezentării

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu principiul continuității activității, pe baza costului istoric, cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare:

- imobilizarile corporale, cu excepția imobilizărilor în curs, sunt evaluate la valoare reevaluată, determinată de un evaluator independent;

În data de 5 Octombrie 2016, Societatea a intrat în insolvență. După intrarea în insolvență, societatea și-a continuat activitatea curentă definită de Legea 85/2014, sub supravegherea administratorului judiciar. La data aprobării situațiilor financiare Societatea se afla în reorganizare judiciară conform planului de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor și confirmat de judecatorul sindic conform sentinței civile nr 5872/23.10.2018, plan care a fost modificat în ședința Adunării Creditorilor Societății din data de 24.03.2020.

(c) Moneda funcțională și moneda de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în mii LEI Românești („RON” sau „LEI”), care reprezintă moneda funcțională a Societății.

(d) Utilizarea estimărilor și ipotezelor

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană presupune utilizarea unor estimări din partea conducerii Societății, judecati și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019



(Toate sumele sunt exprimate in mil LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Prezentarea situatiilor financiare

Politicele contabile au fost aplicate in mod consistent si sunt consecvente cu cele din anul precedent. Acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu modificarile in prezentarea situatiilor financiare ale anului in curs.

(a) Valuta de tranzactionare

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv.

Activele si pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric in valuta, sunt transformate utilizand cursul de schimb de la data tranzactiei. Cursurile de schimb la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
1 euro	4,7793	4,6639
1 dolar SUA	4,2608	4,0736

(b) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si masurare

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs, sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluată, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Imobilizarile corporale in curs sunt prezentate la cost. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea initiala, unde este cazul, a costurilor de demontare si de mutare a elementelor si restaurarea amplasamentului, si o cota parte a cheltuielilor indirecte. Cand parti ale unei imobilizari corporale au durate de viata utila diferite, acestea sunt considerate imobilizari separate.

Costurile aferente finantarii, direct atribuibile achizitiei, construirii sau producerii imobilizarilor sunt capitalizate. Capitalizarea acestor costuri incepe odata cu demararea activitatilor privind constituirea activului.

O ajustare de depreciere pentru imobilizarile corporale neutilizate sau uzate este inregistrat in situatiile financiare, in masura in care aceste elemente sunt identificate.

Castigurile si pierderile din cedarea unui element de imobilizari corporale sunt determinate prin compararea veniturilor din cedarea activelor cu valoarea contabila netă a imobilizarilor cedate, si sunt recunoscute ca valoare netă in contul de profit si pierdere in alte venituri sau cheltuieli din exploatare, dupa caz. In cazul vanzarii activelor reevaluate, sumele incluse in rezerva din reevaluare sunt transferate in rezultatul reportat.

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea imobilizarilor corporale, efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate de-a lungul perioadei ramase de amortizare a respectivului activ.

Societatea recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul partii inlocuite intr-un astfel de element cand acel cost apare, daca sunt intrunite criteriile de recunoastere: este posibila generarea catre Societate de beneficii economice viitoare aferente activului si costul activului poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in profit sau pierdere odata ce apar.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019



(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(b) Imobilizarile corporale (continuare)

(iii) Amortizarea

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

Duratele de viata estimate de catre Societate pentru principalele grupe de imobilizari corporale sunt urmatoarele:

Categorie	Durata de viata (ani)
Cladiri	50 ani
Masini si echipamente	5-34 ani
Mijloace de transport	4-9 ani
Alte imobilizari corporale	3-15 ani

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza din momentul in care sunt disponibile pentru utilizare.

Valorile reziduale, duratele de viata si metoda amortizarii sunt revizuite periodic pentru a fi asigurata consistenta acestora cu perioada estimata in care vor rezulta beneficii economice de pe urma activelor.

(c) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale, constand din programe informatice, sunt recunoscute la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Costurile de achizitie ale programelor informatice se capitalizeaza si sunt tratate ca imobilizari necorporale daca acestea nu sunt parte integranta a unui echipament hardware.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate linar pe perioada de viata a acestora. Programele informatice sunt amortizate linar pe o perioada de 3 ani.

(d) Investitii in asociati si entitati controlate in comun

O entitate asociata este o societate asupra careia Societatea nu are controlul, ci o influenta semnificativa. Se considera a exista o influenta semnificativa atunci cand Societatea detine 20% - 50% din drepturile de vot in societatea respectiva. Entitatile controlate in comun sunt societati asupra carora Societatea detine control in comun, convenit prin contract si deciziile strategice financiare si de exploatare legate de activitate impun consensul unanim al partilor care impart controlul. Investitiile in asociati si in entitati controlate in comun sunt contabilizate la cost.

(e) Active sau operatiuni detinute pentru vanzare

Activele sau grupurile (cuprinzand active si datorii) care se asteapta sa fie recuperate in principal prin vanzare decat prin continuitatea exploatarii lor sunt clasificate ca detinute pentru vanzare daca vanzarea lor este foarte probabila (conducerea este angajata intr-un plan de vanzare, au fost initiate actiuni pentru identificarea unui cumparator, etc.) si daca vanzarea se estimeaza a se efectua in urmatoarele 12 luni. Inainte de a fi clasificate ca detinute pentru vanzare, activele sau componentele grupurilor detinute pentru vanzare sunt evaluate si masurate in conformitate cu politicile contabile ale Societatii. Imediat dupa aceea, in general sunt masurate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa mai putin costurile ocazionate de vanzare. Pierderile din depreciere calculate la momentul clasificarii initiale ca detinute pentru vanzare si pierderile sau castigurile la momentul remasurarilor ulterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Castigurile nu sunt recunoscute in exces fata de pierderile cumulative din depreciere.

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(f) Stocuri

Stocurile sunt reprezentate de pacura, materiale consumabile, piese de schimb si altele, necesare pentru activitatea de exploatare. Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului. Stocurile sunt inregistrate la cost, pe baza metodei de evaluare „primul intrat, primul iesit” cu exceptia stocurilor de combustibili (pacura) care sunt evaluate folosind metoda costului mediu ponderat. Costul include cheltuielile cu achizitionarea stocurilor si aducerea lor la locatia si conditiile existente.

Stocurile sunt prezentate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

In cazul in care Societatea considera necesar, sunt inregistrate reduceri de valoare pentru stocuri in exces, invecchite sau in stare de rebuturi.

(g) Instrumente financiare

(i) Active financiare nederivate

Societatea recunoaste initial creantele la data tranzactiei. Orice alte active financiare sunt recunoscute initial la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul financiar expira sau transfera drepturile de a incasa fluxurile de trezorerie contractuale asupra activului financiar printr-o tranzactie in care toate riscurile si beneficiile rezultate din detinerea activului financiar sunt transferate. Societatea recunoaste separat ca active sau datorii orice drepturi si obligatii create sau pastrate in cadrul transferului.

Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

Activele financiare nederivate ale Societatii sunt reprezentate de investitii, creante comerciale si alte creante.

Investitii

Investitiile includ detineri ale Societatii de actiuni necotate ale unor societati in care nu are control sau influenta semnificativa. Aceste investitii sunt recunoscute initial la valoare justa plus costuri de tranzactionare direct atribuibile achizitiei. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile financiare sunt masurate la cost.

Clienti si conturi asimilate

Clientii si conturile asimilate includ facturile emise la valoarea nominala si creantele estimate aferente vanzarilor de energie electrica, energie termica si serviciilor prestate. Clientii si conturile asimilate sunt inregistrate initial la valoarea justa. Ulterior recunoasterii initiale, clientii si conturile asimilate sunt inregistrate la cost amortizat, mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat al creantelor, cu exceptia creantelor cu incasare esalonata, aproximeaza valoarea nominala, datorita perioadei scurte de decontare. Costul amortizat al creantelor cu incasare esalonata este calculat folosind metoda dobanzii efective.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, conturile curente si depozitele bancare cu maturitate mai mica de 3 luni. Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost.

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(g) Instrumente financiare

(ii) Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaste initial imprumuturile la data la care devine parte a unui contract de imprumut. Societatea recunoaste initial datoriile financiare altele decat imprumuturile la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate sau expira. Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan. Datoriile financiare nederivate ale Societatii sunt reprezentate de imprumuturi, furnizori si alte conturi asimilate.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in profit sau pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva sau capitalizate, dupa caz.

Furnizori si alte conturi asimilate

Furnizorii si conturile asimilate sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea justa a platilor viitoare pentru bunurile achizitionate, lucrarile contractate sau serviciile prestate de terti. Ulterior recunoasterii initiale, Societatea inregistreaza datoriile comerciale la cost amortizat, care aproximeaza valoarea nominala datorita perioadei scurte de decontare.

(h) Deprecierea activelor

Active financiare (inclusiv creante)

Un activ financiar este evaluat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru a determina daca exista vreo dovada obiectiva ca activul este depreciat. Un activ financiar este depreciat daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui eveniment care a aparut dupa recunoasterea initiala a activului, si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact negativ asupra viitoarelor fluxuri de numerar estimate ale activului financiar care poate fi estimat in mod rezonabil. Dovezile obiective ca un activ financiar este depreciat pot include neindeplinirea obligatiilor de catre un debitor sau indicii ca un debitor intra in faliment. Societatea considera dovezile cu privire la deprecierea creantelor pe baza unei analize specifice si generale. In evaluarea deprecierei creantelor la nivel specific, Societatea considera clientii in litigiu, susceptibili de a intra in stare de faliment sau reorganizare, sau cu istoric de rau-platnici. Evaluarea deprecierei la nivel general are la baza analiza istorica a probabilitatii de nelicitudine.

O pierdere din depreciere cu privire la un activ financiar contabilizat la costul amortizat este evaluata drept diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a viitoarelor fluxuri de numerar estimate actualizate la rata initiala a dobanzii efective a activului financiar. Valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere ca si cheltuiala financiara. Dobanda aferenta activului depreciat este recunoscuta in venituri financiare. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea pierderii din depreciere scade, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata in contul de profit sau pierdere.

O pierdere din depreciere cu privire la un instrument de capitaluri proprii necotat, care este contabilizat la cost, intrucat valoarea sa justa nu poate fi evaluata in mod rezonabil, este determinata ca diferenta intre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata actuala de rentabilitate de piata pentru active financiare similare.



(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(h) Deprecierea activelor (continuare)

Active nefinanciare

Valoarea contabilă ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât stocurile și impozitele amânate la plată-activ, sunt analizate la sfârșitul fiecărei perioade de raportare pentru a determina dacă există indicii de depreciere. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, trebuie estimată valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar reprezintă valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implică actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. În vederea efectuării testului de depreciere, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate în cel mai mic grup de active care generează intrări de numerar independente, în mare măsură, de intrările de numerar de la alte active sau grupuri de active („unitatea generatoare de numerar a activului”). O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Poziția financiară și rezultatele operaționale ale Societății sunt dependente de deciziile Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vânzare ale energiei electrice și termice, de modificări legislative și/sau decizii ale Statului Român, nefiind neapărat corelate cu costurile de producție ale Societății și nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii Societății, aceste aspecte diminuând influența acestora asupra rezultatului operațional al Societății, precum și asupra recuperabilității valorii nete contabile a imobilizărilor corporale utilizate în producția de energie electrică și termică. Prin urmare, Societatea nu a efectuat la 31 decembrie 2019 o analiză de depreciere a imobilizărilor corporale.

(i) Capital social și avansuri la capital social

Societatea recunoaște modificările în capitalul social statutar în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor în Adunările Generale ale Acționarilor, precum și înregistrarea lor la Registrul Comerțului.

Contribuțiile în avans la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care urmează a fi obținute titluri de proprietate. Acestea sunt inițial recunoscute ca și contribuții în avans urmate de o creștere a capitalului social aprobată în prealabil de Registrul Comerțului.

(j) Rezerve din reevaluare

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării mai puțin orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările se fac cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această majorare este înregistrată direct în capitalurile proprii, în rezervele din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere, în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în contul de profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea se efectuează prin reducerea rezervelor din reevaluare, în măsura în care există sold creditor în surplusul din reevaluare pentru acea imobilizare corporală.

Rezerva din reevaluare inclusă în capitalurile proprii, aferentă unui element de imobilizări corporale este transferată direct în rezultatul reportat pe măsura amortizării imobilizării corporale reevaluate și atunci când activul este derecunoscut.

Începând cu data de 01 mai 2009, rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale, inclusiv a

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



terenurilor, efectuată după data de 01 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și /sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scadenței din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Societatea a înregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 01 ianuarie 2004.

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuată până la data de 31 decembrie 2003, precum și porțiunea reevaluării efectuată după data de 01 ianuarie 2004 și aferentă perioadei de până la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate în momentul transferului, în rezultatul reportat.

Societatea nu a înregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată până la data de 31 decembrie 2003.

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale, sunt impozabile în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii Companiei, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu excepția transferului, după data de 01 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate după 01 ianuarie 2004 în rezultatul reportat, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

(k) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

(l) Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile și contribuțiile la asigurările sociale. În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Societatea efectuează plăți către Statul Român în beneficiul angajaților săi pentru asigurări sociale. Toți salariații Societății sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Drepturile salariaților pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuieli o dată cu prestarea serviciilor de către aceștia.

Beneficiile angajaților pe termen lung. În conformitate cu Hotărârile de Guvern nr. 1041/2003 și 1461/2003, Societatea are obligația de a acorda beneficii în natura salariaților care s-au pensionat. De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntreruptă în cadrul Societății, salariații sunt îndreptățiți să primească o recompensă baneară.

Beneficiile acordate de Societate salariaților conform Contractului Colectiv de Muncă în vigoare cuprind:

- premii de pensionare care variază de la 1 la 4 sume brute în cuantum de 2.400 lei, în funcție de numărul de ani vechime în Societate la data pensionării;
- premii jubiliare între 1 și 4 sume brute în cuantum de 2.400 lei, în funcție de numărul de ani vechime în cadrul Societății.

Obligațiile privind beneficiile angajaților au fost determinate de Dl. Dumitru Emil Nichifor – Membru al Asociației Române de Actuariat, cod ARA -0222, în baza contractului de servicii nr.2/12.02.2020 încheiat cu Nichifor Consultanța Financiară SRL.

Beneficiile pentru terminarea contractului de muncă sunt recunoscute drept cheltuieli atunci când Societatea este angajată în mod evident și fără nicio posibilitate realistă de abandonare, într-un plan oficial detaliat pentru terminarea contractului de muncă înainte de data normală de pensionare.

(m) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, și numai atunci, când sunt îndeplinite următoarele condiții: Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adică, mai mult probabil decât improbabil) ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește suma obligației. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevede a fi necesară pentru decontarea obligației.



3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(n) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

(o) Venituri

Veniturile sunt recunoscute atunci cand riscurile si beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obtinerea beneficiilor economice este probabila, iar costurile asociate pot fi estimate in mod corect. Veniturile reprezinta, in principal, valoarea energiei electrice si termice furnizate si sunt recunoscute in momentul livrarii acestora la client. Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera, in functie de stadiul completitudinii serviciilor prestate de catre Societate.

(p) Active detinute pentru a fi vandute

Activele sunt clasificate pentru a fi vandute in cazul in care valoarea lor neta va fi recuperata in principal prin intermediul unei tranzactii de vanzare, decat prin folosire in cursul activitatii. Aceasta conditie este indeplinita numai in cazul in care vanzarea este foarte probabila si activele sunt disponibile pentru vanzare imediata in conditia actuala. Managementul trebuie sa aprobe vanzarea, care se asteapta sa se finalizeze intr-un an de la data clasificarii.

Activele clasificate pentru a fi vandute trebuie prezentate la minimul dintre valoarea neta si valoarea de piata minus costul vanzarii.

(q) Subventii

Subventiile sunt contabilizate initial in situatia pozitiei financiare ca venit inregistrat in avans atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite si ca Societatea va respecta conditiile aferente subventiei, daca este cazul, si recunoscute ca venituri in momentul recunoasterii costurilor aferente (amortizarea mijloacelor fixe din subventii sau consumul stocurilor achizitionate din subventie). Subventiile sunt prezentate la cost, exceptand subventiile primite inainte de 31 decembrie 2003 care includ ajustari datorate efectului hiperinflatiei. Subventiile ce compenseaza costul unui activ sunt recunoscute sistematic in analiza rezultatului global pe durata de viata a respectivului activ.

(r) Costurile nete ale finantarii

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global in perioada la care se refera, folosind metoda dobanzii efective.

(s) Costurile nete ale finantarii

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile imprumuturilor si pierderile din deprecierea activelor financiare inregistrate la cost amortizat. Costurile imprumuturilor care nu pot fi direct atribuite achizitiilor sunt recunoscute in profit sau pierdere folosind rata dobanzii efective.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar sunt prezentate ca valoare neta.

(t) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde o parte curenta si o parte amanata. Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data situatiilor financiare, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

Impozitul amanat se obtine aplicand metoda bilantiara asupra tuturor diferentelor temporare dintre valoarea contabila si baza fiscala a elementelor bilantiere. Impozitul amanat se calculeaza pe baza ratelor de impozitare prevazute de legislatia in vigoare in perioada in care se va realiza diferenta temporara.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Impozitul amanat la plata-activ este recunoscut numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat pierderile fiscale reportate si diferentele temporare sa poata fi utilizate. Impozitul amanat la plata-activ este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Efectul modificarii ratelor de impozitare asupra impozitului amanat este recunoscut in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

(u) Parti afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau indirect sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

(v) Evenimente ulterioare

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

(w) Corectarea erorilor contabile

Conform standardului IAS 8 „Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori”, corectarea erorilor contabile presupune ajustarea soldurilor de deschidere ale celei mai vechi perioade prezentate.

(x) Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, Romania a implementat schema de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societatii dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr. 780/2006 privind infiintarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie.

Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic. In situatia in care emisiile de gaze cu efect de sera dintr-un an depasesc cota alocata conform alocarilor finale de certificate de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020, in baza art. 10 a) al Directivei 2003/87/CE, Societatea inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei o cheltuiala cu achizitia de certificate pentru acoperirea deficitului de certificate la data intocmirii situatiilor financiare pentru perioada respectiva. In anul 2019 Societatea a inregistrat un deficit de 1.512.578 certificate in valoare de cca 163.474 mii lei.

(y) Decontari prin compensare

Datorita lipsei generale de lichiditati din Romania, o parte a sumelor provenite din vanzarile Societatii sunt decontate prin compensare, conform legislatiei in vigoare (H.G. 685/1999), societatea compensand creantele pentru serviciile livrate cu datoriile pentru materii prime si servicii prin lantul de societati cu datorii reciproce. Aceste tranzactii reprezinta schimbul de produse/servicii de aceeaasi valoare fara a fi recunoscuta vreun pierdere sau vreun castig fata de valoarea lor nominala. In anul 2019 decontarile prin compensare au avut valori nesemnificative si de regula, privesc obligatii reciproce.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(z) Standarde noi, amendamente si interpretari

In 2018, Societatea a aplicat toate standardele si interpretarile date in aplicarea acestora si aprobate potrivit procedurii adoptate de U.E. cu relevanta pentru operatiunile sale si cu aplicabilitate pentru perioadele contabile incepand cu 1 ianuarie 2018.

Standardele si interpretarile in vigoare in perioada curenta

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

- IFRS 9 „Instrumente financiare” - adoptat de UE in 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii” si amendamentele la IFRS 15 „Data intrarii in vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE in 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 2 „Plata pe baza de actiuni” - Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni - adoptat de UE in 27 februarie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare - adoptat de UE in 3 noiembrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima data a IFRS 9 „Instrumente financiare”);
- Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii” - Clarificari la IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii - adoptate de UE in 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IAS 40 „Investitii imobiliare” - Transferuri de investitii imobiliare - adoptat de UE in 14 martie 2018
- Amendamente la IFRS 1 si IAS 28 datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptate de UE in 7 februarie 2018 (Amendamentele la IFRS 1 si IAS 28 se vor aplica pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- IFRIC 22 „Tranzactii cu valuta si avansuri” - adoptat de UE in 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);

Noi standarde si interpretari adoptate a caror aplicare nu este inca obligatorie sau neadoptate inca

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare la data aprobarii acestor situatii financiare, urmatoarele standarde noi si amendamente la standardele emise de IASB si adoptate de UE **nu sunt inca in vigoare**:

- IFRS 16 „Contracte de leasing” - adoptat de UE in 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare” - Caracteristici de plata in avans prin compensare negativa - adoptat de UE in 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit” - adoptat de UE in 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Societatea a ales sa nu adopte aceste standarde noi si amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare.
- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi” - Definitia unei intreprinderi (aplicabil pentru combinari de intreprinderi a caror data de achizitie este incepand cu sau dupa prima perioada de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020 si achizitiilor de active care au loc incepand cu sau dupa perioada respectiva);
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asociieri in participatie” - Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in



3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

echivalenta);

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” si IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” – Definitia materialitatii (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajatilor” – Modificarea, reducerea sau decontarea planului (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie” – Interese pe termen lung in entitati asociate si asocieri in participatie (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la Referintele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

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

✓

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporate	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	1.441.184	487.791	468.626	40	12.723	2.410.364
Intrari	-	-	1.681	2	22.093	23.776
Transferuri	-	1.813	31.161	-	(32.974)	0
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.441.184	489.604	501.468	42	1.842	2.434.140
Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporate	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	1.419.777	667.172	761.902	399	18.190	2.867.440
Intrari	-	0	919	-	40.303	41.222
Cresterea rezultata din reevaluare	21.407	70.245	33.967	27	-	125.646
Val amortiz eliminata cu ocazia reevaluare	-	(250.020)	(373.537)	(386)	(45.770)	(623.943)
Transferuri	-	394	45.376	-	-	-
Iesiri	-	0	(1)	-	-	(1)
Sold la 31 decembrie 2018	1.441.184	487.791	468.626	40	12.723	2.410.364



20

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt exprimate in mli LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporeale	Imobilizari in curs	Total
Amortizare cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2019	-	585	1.569	-	-	2.154
Cheltuiala cu amortizarea	-	47.594	71.142	28	-	118.764
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-	48.179	72.711	28	-	120.918
	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporeale	Imobilizari in curs	Total
Amortizare cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2018	-	207.181	312.516	376	-	520.073
Cheltuiala cu amortizarea	-	43.424	62.591	10	-	106.025
Iesiri-impact reevaluare		(250.020)	(373.537)	(386)	-	(623.943)
Val amortiz imobiliz scoase din evidenta			(1)			(1)
Sold la 31 decembrie 2018	-	585	1.569	0	-	2.154



21

Notele atasate fac parte integrala din aceste situatii financiare

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4 IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Ajustari din depreciere cumulata

Sold la 1 ianuarie 2019

Cheltuiala cu deprecierea
Iesiri

Sold la 31 decembrie 2019

Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
-	-	1.652	-	-	1.652
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	1.652	-	-	1.652

Ajustari din depreciere cumulata

Sold la 1 ianuarie 2018

Cheltuiala cu deprecierea
Iesiri

Sold la 31 decembrie 2018

Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
-	-	1.652	-	-	1.652
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	1.652	-	-	1.652

Valoare contabila neta

La 31 decembrie 2019

La 31 decembrie 2018

1.441.184	441.425	427.105	14	1842	2.311.570
1.441.184	487.206	465.405	40	12.723	2.406.559



**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**



(Toate sumele sunt exprimate in mil LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Imobilizarile corporale cuprind terenurile, mijloacele fixe si imobilizari corporale in curs si au fost inregistrate in bilant la valoarea neta. Ultima reevaluare a fost efectuata la 31.12.2018 de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, respectiv SC QUEST PARTNERS SRL.

Terenuri

Terenurile sunt detinute in proprietate de Societate. La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 nu exista terenuri pentru care Societatea sa nu detina titluri de proprietate.

Cladiri

Cladirile si instalatiile speciale ale Societatii constau in principal din cladiri industriale si conducte de transport a apei calde, in timp ce masinile si echipamentele constau din instalatii de productie a energiei electrice si termice. Imobilizarile in curs constau in principal in modernizarea termocentralelor si instalatiilor conexe.

Cladirile constau din cladiri administrative si industriale si din constructii speciale aferente centralelor termoelectrice.

Masini si echipamente

Masinile si echipamentele sunt reprezentate in principal de turbine, cazane si alte echipamente aferente centralelor termoelectrice.

Alte imobilizari corporale

Alte imobilizari corporale cuprind, in principal, sisteme si instalatii de automatizare aferente camerelor de comanda termica si statii de tratare a apei demineralizate, sisteme integrate de supraveghere perimetrala, securitate si antifracție, masini si utilaje speciale (poduri rulante, bucle de reglaj), sisteme electronice pentru managementul documentelor.

Imobilizari in curs

Imobilizarile in curs constau in principal in lucrari de investitii pentru modernizarea centralelor termoelectrice.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii, altele decat imobilizarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor Societatii a fost determinată folosind metoda comparației directe.

Această metodă se recomandă pentru proprietăți, când există date suficiente și sigure privind tranzacții sau oferte de vânzare cu proprietăți similare în zonă. Analiza prețurilor la care s-au efectuat tranzacțiile sau a prețurilor cerute sau oferite pentru proprietățile comparabile este urmată de efectuarea unor corecții ale prețurilor acestora, pentru a cuantifica diferențele dintre prețurile plătite, cerute sau oferite, cauzate de diferențele între caracteristicile specifice ale fiecărei proprietăți în parte, numite elemente de comparație.

Valoarea justă a clădirilor, echipamentelor și instrumentelor de măsură a fost determinată folosind abordarea prin cost.

Această metodă presupune că valoarea maximă a unui activ pentru un cumpărător informat este suma care este necesară pentru a cumpăra ori a construi un activ nou cu utilitate echivalentă. Când activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scăzute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, până la data evaluării.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

In determinarea valorilor juste ale activelor si datoriilor, societatea foloseste pe cat posibil valori de piata observabile. Valori juste sunt clasificate pe mai multe niveluri in ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1 : preturi cotate (neajustate) de pe piata active pentru active si datorii identice;
- Nivelul 2 : Date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie in mod direct (ex : preturi) sau indirect (ex: derivate din preturi)
- Nivelul 3 : Date de intrare pentru active si datorii, care nu sunt bazate pe date din piata observabile.

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2019</u>
Terenuri	-	-	1.441.184	1.441.184
Cladiri	-	-	441.425	441.425
Masini si echipamente	-	-	427.105	427.105
Alte immobilizari corporale	-	-	14	14

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2018</u>
Terenuri	-	-	1.441.184	1.441.184
Cladiri	-	-	487.207	487.207
Masini si echipamente	-	-	465.406	465.406
Alte immobilizari corporale	-	-	39	39

Atat in cursul anului 2019 cat si in cursul anului 2018 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de immobilizari corporale la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2019</u>	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2018</u>
Terenuri	421.477	421.477
Cladiri	-	-
Masini si echipamente	-	7195
Alte immobilizari corporale	-	-
TOTAL	421.477	428.672

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale ale Societatii la data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt in suma totala de 98 mii RON, respectiv 0,4 mii RON si includ in principal programe informatice.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



6. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, alte active imobilizate constau din:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte active imobilizate	1.512	78
Total	1.512	78

7. STOCURI

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, stocurile se prezinta astfel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Pacura si motorina	26.726	27.332
Piese de schimb, materiale consumabile	21.905	18.097
Alte stocuri	1.669	2.217
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
Total	50.300	47.646

8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, clientii si conturile asimilate sunt reprezentate, in principal, de clienti de energie (electrica si termica), dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Clienti	3.352.150	3.789.341
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(2.792.970)	(1.181.884)
Total	559.180	2.607.457

Structura clientilor la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Clienti energie electrica	76.449	129.290
Clienti energie termica	3.273.060	3.653.371
Alti clienti	2.641	6.680
Total	3.352.150	3.789.341

Structura ajustarilor de valoare pentru creante incerte la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Ajustari de depreciere pentru clienti energie electrica	(1.072)	(1.072)
Ajustari de depreciere pentru clienti energie termica	(2.790.004)	(1.178.706)
Ajustari de depreciere pentru alti clienti	(1.894)	(2.106)
Total	(2.792.970)	(1.181.884)

Miscarea ajustarilor de depreciere este prezentata mai jos:

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE (CONTINUARE)

	2019	2018
Sold la 1 Ianuarie	(1.181.884)	(1.181.884)
Ajustari de valoare aditionale	(1.611.298)	-
Reversarea ajustarilor de depreciere	212	-
Sold la 31 Decembrie	(2.792.970)	(1.181.884)

Ajustarile de depreciere in anul 2019 au fost inregistrate datorita intrarii in faliment a RADET Bucuresti.

Ajustarile de valoare pentru creante incerte la 31.12.2018 sunt constituite in concordanta cu politica internă a societatii si se refera la creante fata de clienti pentru care exista litigii; ajustarile de valoare sunt constituite conform vechimii creantelor -in limita de deductibilitate fiscala a acestor cheltuieli.

Dupa intrarea in faliment a RADET Bucuresti, societatea, in luna decembrie 2019, a ajustat baza de impozitare a TVA pentru facturile admise la masa credala. Ajustarea TVA-ului a fost de 526.287 mii RON, astfel creantele RADET la 31.12.2019 sunt in valoare de 3.103.300 mii lei si penalizari in valoare de 343.497 mii lei (Nota 9). Asupra acestor sume societatea a inregistrat ajustari in valoare de 2.790.004 mii lei respectiv 343.497 mii lei.

O parte din creantele Societatii sunt constituite ca garantii in favoarea bancilor in contul imprumuturilor contractate, dupa cum este prezentat in Nota 23 d).

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu clientii si conturile asimilate este prezentata in Nota 26.

De asemenea la 31 decembrie 2019 Societatea are de incasat alte creante in valoare de 211.694 mii lei de la Electrocentrale Constanta S.A pentru care s-au facut ajustari de 188.427 mii lei

Se mentionat ca Tribunalul Constanta in Dosarul nr 2760/118/2019, prin Incheierea nr 283/24.05.2019, a admis cererea formulata de Electrocentrale Constanta, dispunand deschiderea procedurii generale a insolventei fata de debitoarea Electrocentrale Constanta. Fata de aceasta situatie, societatea a solicitat inscrierea in Tabelul preliminar al creantelor detinute impotriva Electrocentrale Constanta a unei creante in suma de 222.437.892,18 lei. In Tabelul preliminar al creantelor publicat in BPI 14722/30.07.2019 Administratorul Judiciar admite creanta, dupa cum urmeaza:

- Creanta pura si simpla in cuantum de 12.489.467,47 lei;
- Creanta afectata de conditie rezolatorie in cuantum de 209.948.424,71 lei;

9. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, alte active circulante cuprind:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Debitori din penalitati RADET	343.497	343.497
Debitor Electrocentrale Constanta	211.694	212.516
Avansuri acordate	9.662	80
TVA de recuperat si TVA neexigibil	533.374	124.072
Debitori diversi	6.242	6.192
Alte creante	3.929	2.696
Ajustari de valoare pentru debitori diversi	(537.003)	(537.105)
Total	571.395	151.948

Miscarea ajustarilor de depreciere este prezentata mai jos:

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



ALTE ACTIVE CIRCULANTE (CONTINUARE)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sold la 1 Ianuarie	(537.105)	(537.273)
Ajustari de valoare aditionale:		
Reversarca ajustarilor de depreciere	<u>102</u>	<u>168</u>
Sold la 31 Decembrie	<u>(537.003)</u>	<u>(537.105)</u>

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi la banci	406.884	319.213
Numerar	21	10
Echivalente de numerar	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>406.905</u>	<u>319.223</u>

O parte a soldurilor conturilor la banci sunt constituite ca garantii in favoarea bancilor pentru imprumuturile contractate (Nota 23 d).

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu numerarul si echivalentele de numerar este prezentata in Nota 26.

11. CAPITALURI PROPRII

Capital social

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Capital Social Autorizat	715.835	715.835
Efectul inflatie asupra capitalului social	40.439	40.439
Numarul de actiuni autorizate:	71.583.469	71.583.469
Valoarea nominala a actiunii	10	10
Structura actionariatului:		
Statul Roman prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri	69.798.128	69.798.128
SNGN Romgaz SA	1.785.341	1.785.341
Statul Roman prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri	97,51%	97,51%
SNGN Romgaz SA	2,49%	2,49%

Prime de fuziune

Primele de fuziune in valoare de 4.673 mii RON la 31 decembrie 2019 (2018: 4.673 mii RON) au rezultat din fuziunile Societatii cu SC Termoserv Bucuresti SA, SC Termoserv Constanta SA si SC Termoserv Mures SA, inregistrate in cursul anului 2009.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



11. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de 60.822 mii RON la 31 decembrie 2019 (2018: 60.822 mii RON), reprezinta rezerve legale repartizate din rezultatele statutare ale Societatii si nu pot fi distribuite. In conformitate cu legislatia fiscala romaneasca, 5% din profitul brut statutar al anului se constituie rezerva legala pana cand aceasta reprezinta 20% din capitalul social.

La 31 decembrie 2019 Societatea nu a constituit rezerva legala, societatea inregistrand pierdere pentru anul incheiat la aceasta data.

La 31 decembrie 2018 Societatea nu a constituit rezerva legala, societatea inregistrand pierdere pentru anul incheiat la aceasta data.

Rezerva din reevaluare si alte elemente de capitaluri proprii

In cursul anului 2019, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe au fost diminuate cu suma de 43.874 mii lei ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe.

Ultima reevaluare a imobilizarilor corporale detinute de societate a fost efectuala la 31.12.2018 de catre Quest Partners SRL, evaluator independent autorizat de Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

In cursul anului 2018, rezervele de reevaluare au fost diminuate cu: suma de 29.602 mii lei, ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe, si au cunoscut o crestere in valoare de 125.646 mii lei, urmare raportului de reevaluare a imobilizarilor corporale.

Alte elemente de capitaluri proprii reprezinta impozitul amanat /datorie, in legatura cu diferentele temporare impozabile, recunoscut direct in capitaluri proprii.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2019, alte rezerve sunt in suma de 182.074 mii RON (182.074 mii RON la 31 decembrie 2018), incluzand, in principal, facilitati din scutirea la plata la data de 31 decembrie 2004 a unor obligatii fiscale (in suma de 170.460 mii RON), potrivit sectiunii a 21-a a cap. I din Ordonanta Guvernului („OG”) nr. 94/2004 privind reglementarea unor masuri financiare.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat reprezinta rezultatul cumulat al Societatii. Rezultatul reportat se repartizeaza pe baza situatiilor financiare.

Rezultatul reportat la 31 decembrie 2019 este in suma de 1.492.015 mii RON sold debitor (197.757 mii RON sold debitor la 31 decembrie 2018).

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG –PORTIUNEA CURENTA

Creditele pe termen lung angajate de societate au ajuns la maturitate, astfel, sumele datorate institutiilor de credit sunt pe o perioada mai mica de un an.

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, imprumuturile sunt urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Societe Generale – 25 februarie 2005 (a)	-	21.947
Piraeus Bank – 27 Martie 2013 (b)	8.791	8.791
Alpha Bank – 19 februarie 2014 (c)	75.000	75.000
CEC Bank – 29 martie 2012 (d)	30.000	30.000
Dobanda Alpha Bank	7.827	8.355
Total imprumuturi	121.618	144.093

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG –PORTIUNEA CURENTA (CONTINUARE)

a) Imprumut acordat de Societe Generale Franta datat 25 februarie 2005

Imprumut incheiat cu Societe Generale France in suma de 131.238.357 EUR la data de 25 februarie 2005 pentru finantarea proiectului de modernizare a CET Bucuresti Vest. Imprumutul este 100% garantat de Ministerul Finantelor, perioada de rambursare fiind de 7 ani cu 3 ani perioada de gratie pentru suma de 18.300.000 EUR (imprumut comercial), si 12 ani cu 34 luni de gratie pentru suma de 112.938.358 EUR. Rata de dobanda aplicabila este EURIBOR la 6 luni plus 0,7% pe an pentru imprumutul comercial si EURIBOR la 6 luni plus 0,2% pe an pentru cealalta parte. Ultima rata semestrială a fost achitata de societate in luna iunie 2019.

b) Imprumut acordat de Piraeus Bank datat 27 Martie 2013

Imprumut cu Piraeus Bank semnat pe 27 Martie 2013 in suma de 50.000 mii RON, pentru achizitia de combustibil pe perioada 2013-2014. Dobanda este ROBOR la 3 luni plus 2,40% pe an. Imprumutul este garantat prin ipoteca mobiliara asupra creantelor Societatii.

c) Imprumut acordat de Alpha Bank datat 19 februarie 2014

Imprumut cu Alpha Bank in suma totala de 200.000 mii RON, pentru finantarea achizitiei de combustibil in perioada 2013-2014. Imprumutul este garantat cu creantele comerciale ale Societatii. Rata de dobanda este ROBOR la 1 luna plus 3,20% pe an.

d) Imprumut acordat de CEC Bank datat 29 martie 2012

Imprumut cu CEC Bank in suma totala de 150.000 mii RON pentru finantarea achizitiei de combustibil din tara si din import, petrol si gaz natural. Rata de dobanda este ROBOR la 3 luni plus 3,25% pe an. Perioada imprumutului este de 5 ani de la data acordarii, incluzand o perioada de gratie de 12 luni. Rambursarea se face prin plati trimestriale egale.

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea imprumuturilor pe termen lung la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este rambursabila dupa cum urmeaza:

Descriere	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Intre 1 si 5 ani		
Peste 5 ani		
Total		

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu imprumuturile este prezentata in Nota 26.

La 31.12.2019 societatea nu mai are de rambursat imprumuturi pe termen lung, privind portiunea din credite cu scadenta mai mare de un an.

13. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

La data de 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, veniturile inregistrate in avans cuprind subventii pentru investitii primite de la Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri. Evolutia veniturilor inregistrate in avans in exercitiile incheiate la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, se prezinta astfel:

	2019	2018
Sold initial la 1 ianuarie	7.830	8865
Venituri din reluarea subventiilor	(1025)	(1.035)
Sold final la 31 decembrie	6.805	7.830

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



14. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profitul curent al Societatii pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018 este determinat pe baza unei rate statutare de 16%, pe baza profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile.

Impozitul pe profit recunoscut in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2019

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	2.992
Cheltuiala din/(venitul cu) impozitul amanat	<u>(7.020)</u>	<u>(4.736)</u>
TOTAL	<u>(7.020)</u>	<u>(1.744)</u>

Cheltuiala / (venitul) cu impozitul pe profit curent aferent exercitiului incheiat la 31 decembrie 2019 este 0 mii RON (31 decembrie 2018: 2.992 mii RON).

Reconcilierea numerica intre cheltuiala/(venitul) cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit aplicabila la data bilantului se prezinta astfel:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Profit inainte de impozit	<u>(1.338.133)</u>	<u>(13.356)</u>
Impozitul pe profit la rata statutara de 16%	(214.101)	(2.137)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	37	417
Efectul veniturilor neimpozabile	(116.970)	(24)
Efectul pierderii fiscale de recuperat	324.014	
Efectul diferentelor temporare	<u>7.020</u>	<u>4.736</u>
Impozitul pe profit – cheltuiala/(venit)	<u>0</u>	<u>2.992</u>

La 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, datoria posibila neta privind impozitele amanate aferenta diferentelor temporare calculata la o rata de impozitare de 16%, este dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2019</u>		<u>31 decembrie 2018</u>	
	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ datorie	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ datorie
Rezerva din reevaluare	<u>1.267.954</u>	<u>202.873</u>	<u>1.311.825</u>	<u>209.892</u>
Total	<u>1.267.954</u>	<u>202.873</u>	<u>1.311.825</u>	<u>209.892</u>
Datorie privind impozitul amanat		<u>202.873</u>		<u>209.892</u>

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



15. FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, datoriile catre furnizori si conturi asimilate se prezinta astfel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Furnizori gaze	1.004.285	1.014.792
Furnizori de imobilizari	1.924	5.311
Alti furnizori	38.274	40.141
Furnizori gaze-facturi nesosite	560	1.982
Alti furnizori -facturi nesosite	75.662	12.035
Avansuri incasate in contul comenzilor	0	1
Total	1.120.705	1.074.262

Expunerea Societatii la riscul de lichiditate legat de furnizori si conturi asimilate este prezentata in Nota 26.

16. PROVIZIOANE SI ALTE DATORII

A. Provizioane

Provizioanele constituite de catre Societate in valoare de 64.617 mii lei la 31 decembrie 2019 (263.453 mii lei la 31 decembrie 2018) se refera la:

1. Suma de 64.617 mii lei la 31 decembrie 2019 este reprezentata de:

- 40.512 mii lei reprezinta penalitati contractuale pretinse de SNGN ROMGAZ (dosar nr.28323/3/2014),
- 158 mii lei creanta salariala acceptata sub conditie suspensiva in BPI 1222/2017 (dosarele 1396/3/2015 si 41480/2/2015),
- 9.111 mii lei care reprezinta: taxa de vara datorata la Wintershall pentru perioada aprilie-septembrie 2016
- 14.836 mii lei reprezentand beneficiile angajatilor de termen lung (9.682 mii lei - prime jubiliare si 5.154 mii lei prime de pensionare)

2. Suma de 263.453 mii lei la 31 decembrie 2018 este reprezentata de:

- 242.687 mii lei reprezinta penalitati contractuale pretinse de SNGN ROMGAZ (dosar nr.28323/3/2014),
- 157 mii lei creanta salariala acceptata sub conditie suspensiva in BPI 1222/2017 (dosarele 1396/3/2015 si 41480/2/2015),
- 9.111 mii lei care reprezinta: taxa de vara datorata la Wintershall pentru perioada aprilie-septembrie 2016 in valoare de
- 11.498 mii lei reprezentand beneficiile angajatilor de termen lung (6.480 mii lei - prime jubiliare si 5.018 mii lei prime de pensionare)

11 ✓

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (In reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



16. PROVIZIOANE SI ALTE DATORII (CONTINUARE)

B. Alte datorii

La 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018 alte datorii curente si pe termen lung sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Alte datorii catre Stat	568.036	568.036
Datorii cu impozitul pe profit	210.306	214.143
Datorii catre Ministerul de Finante	178.733	178.735
Alte datorii	21.580	15.670
Avansuri primite	1	1
Dobanda aferenta imprumuturilor pe termen lung	-	-
TVA de plata	-	-
Creditori diversi	1444	121.445
Total	<u>980.100</u>	<u>1.098.030</u>
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Alte datorii pe termen lung	122	118
Alte datorii pe termen scurt	980.100	1.098.030
Total	<u>980.222</u>	<u>1.098.148</u>

Expunerea Societatii la riscul de lichiditate legat de furnizori si conturi asimilate este prezentata in Nota 26.

17. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de angajati al Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 este de 1.802 (2018: 1.836).

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2019 si 2018, salariile si retributiile includ urmatoarele:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarii	156.336	117.650
Contributii	3.396	2.548
Total	<u>159.732</u>	<u>120.198</u>

OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

Beneficiile acordate de Societate salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca in vigoare cuprind:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 4 sume brute in cuantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in Societate la data pensionarii;
- premii jubiliare intre 1 si 4 sume brute in cuantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii.

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (în reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA ȘI
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)



17. INFORMATII PRIVIND SALARIATII (CONTINUARE)

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Dumitru Emil Nichifor – Membru al Asociatiei Romane de Actuariat, cod ARA -0222, în baza contractului de servicii nr.2/12.02.2020 încheiat cu Nichifor Consultanta Financiara SRL.

Castigul sau pierderea actuariala

-Lei-

Denumire	1.01.2019	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere/castig actuarial aferent perioadei	Costul serviciului trecut	31.12.2019
Beneficiile aferente primelor jubiliare	6.479.707	402.311	371.490	-773.992	459.269	2.743.777	9.682.562
Beneficiile aferente primelor acordate la iesirea la pensie	5.017.554	214.703	237.849	-378.304	-405.378	467.229	5.153.653
Total	11.497.261	617.014	609.339	1.152.296	53.891	3.211.006	14.836.215

-lei-

Denumire	1.01.2018	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere/castig actuarial aferent perioadei	31.12.2018
Beneficiile aferente primelor jubiliare	5.979.092	291.332	264.662	-921.760	866.381	6.479.707
Beneficiile aferente primelor acordate la iesirea la pensie	2.975.187	210.952	327.675	-456.920	1.960.660	5.017.554
Total	8.954.279	502.284	592.337	-1.378.680	2.827.041	11.497.261

Beneficiile au fost estimate pentru actualii angajati ai Societatii.

Estimarea acestor obligatii s-a facut luand în considerare urmatoarele ipoteze si metode:

- Metoda utilizata este metoda factorului de credit proiectat în conformitate cu IAS 19;
- Rata de crestere a salariilor este zero, Societatea fiind în reorganizare;
- Ratele de actualizare sunt diferite pentru fiecare an si reprezinta curba dobanzilor în lei, fara ajustari, furnizata de EIOPA (Autoritatea Europeana pentru Asigurari si Pensii Ocupationale) pentru 31.12.2019
- Mortalitatea angajatilor este aceeași cu cea furnizata de Institutul National de Statistica -tabelele de mortalitate.

11

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



18. VANZARI DE ENERGIE

i) *Vanzari de energie electrica si termica*

Vanzarile de energie electrica pentru anii incheiati la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din vanzarea de energie electrica	869.654	744.771
Venituri din vanzarea de energie termica	872.168	847.554
Venituri din vanzarea de condens, apa demineralizata, fierbinte si dedurizata	71.880	58.705
Venituri din vanzarea marfurilor	10.551	11.107
Venituri din penalizari contractuale	5.797	5.438
Alte venituri	11.207	9.706
	<u>1.841.257</u>	<u>1.677.281</u>

Veniturile din vanzarea de energie electrica in cursul anului 2019 au fost realizate pe piata concurentiala (Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale, Piata Intrazilnica, Piata pe Ziua Urmatoare, Piata de Echilibrare) si pentru furnizorii de ultima instanta , conform reglementarilor ANRE

Veniturile din vanzarea de energie termica in cursul anului 2019 au fost realizate pe baza contractului cu RADET Bucuresti pana la 30.11.2019 si incepand cu luna decembrie in baza contractului incheiat cu Compania Municipala Termoeenergetica SA.

19. CONSUMUL DE COMBUSTIBIL TEHNOLOGIC

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, cheltuielile privind combustibilul tehnologic se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gaze naturale	1.201.856	1.162.600
Pacura	7.438	27.462
Total	<u>1.209.294</u>	<u>1.190.062</u>

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2019 si 2018, alte cheltuieli din exploatare includ urmatoarele:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ajustari de valoare pentru active circulante, net si provizioane	1.412.147	2.220
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere terti	5	3
Transportul de energie electrica	2.622	
Taxe locale si varsaminte asimilate	10.463	10.793
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	-	
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere catre stat	-	
Alte cheltuieli de exploatare	25.000	14.802
Actizibi de certificate de emisii gaze cu efect de sera	163.474	182.372
Cheltuieli judecata	17	423
Total	<u>1.613.728</u>	<u>210.613</u>



21. REZULTATUL FINANCIAR

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2019 si 2018, rezultatul financiar se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din dobanzi	6.375	3.950
Alte venituri financiare	<u>527</u>	<u>960</u>
Venituri financiare	<u>6.902</u>	<u>4.910</u>
Cheltuieli cu dobanzile	4.731	8.387
Alte cheltuieli financiare	<u>1.590</u>	<u>1.531</u>
Cheltuieli financiare	<u>6.321</u>	<u>9.918</u>
Rezultatul financiar, net	<u>581</u>	<u>(5.008)</u>

22. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face obiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Conducerea Societatii considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare anexate; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

De asemenea, in conformitate cu prevederile Ministerului Finantelor Publice, care reglementeaza regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data inregistrarii lor in contabilitate, datorita naturii lor, in cazul in care Societatea va schimba in viitor destinatia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire catre actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI

a) Programul de investitii

Societatea este angajata in continuarea programelor de investitii, in prezent bugetate la 106.851 mii lei pentru anul 2019 (2018: 110.138 mii lei), finantate integral din surse proprii. Programele de investitii sunt subiectul unor ajustari periodice, iar cifrele reale ar putea diferi de cele estimari.

b) Conditionalitati legate de mediu

Punerea in practica a Planului de Implementare a Directivei 2010/75/UE, negociat de Romania la Bruxelles, transpusa in legislatia romaneasca prin Legea 278/2013, pentru care s-a obtinut o perioada de tranzitie pana la 31.12.2020, presupune pentru instalatiile apartinand ELCEN:

- Reducerea emisiilor de NOx la 2 instalatii de ardere cu puteri termice mai mari de 500 MWt la CTE Bucuresti Sud (IA1) si CTE Progresu(IA1) pana la 31.12.2019
- Trecerea in derogare a 11 instalatii de ardere incepand cu 1.01.2016 pana in 31.12.2023 prin limitarea functionarii instalatiilor la un numar de 17.500 ore;
- Retehnologizarea a 2 instalatii mari de ardere de varf (1CAF la CTE Vest si 1 CAF la CTE Grozavesti) in vederea conformarii cu valorile limita de emisii pentru NOx aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2016.

11



23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

Autorizatii de mediu

În conformitate cu Legea nr 278/2013 *privind emisiile industriale*, operatorii care detin instalatii de ardere cu o putere termică mai mare de 50 MWt au obligatia sa obtina autorizatie integrata de mediu. Societatea este titulara unor autorizatii integrate de mediu (AIM), care se revizuesc/înnoiesc, după caz. Condițiile impuse prin fiecare autorizatie de mediu se refera la emisiile de poluanti în atmosfera, în apa evacuată precum și în apa subterană, în sol, intensitatea nivelului de zgomot la limita incintei, respectarea legislatiei privind depozitarea și gestionarea deseurilor s.a.

Toate centralele apartinand ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. detin autorizatii integrate de mediu, după cum urmeaza:

Nr. Crt	Centrala	Stadiul obținerii autorizației de mediu	Valabilitate
1.	CTE București Vest	Autorizatia Integrata de Mediu nr.18/ revizuita la data de 24.12.2015	31.12.2023
2.	CTE București Sud	Autorizatia Integrata de Mediu nr. 59/ revizuita la data de 24.12.2015	31.12.2023
3.	CTE Progresu	Autorizatia Integrata de Mediu nr.10/ revizuita la data de 24.12.2015	31.12.2023
4.	CTE Grozavești	Autorizatia Integrata de Mediu nr.17/revizuita la data de 14.11.2017	13.11.2027

Actiuni de mediu realizate în anul 2019

Pentru respectarea prevederile legislatiei de mediu, în anul 2019 s-au realizat următoarele actiuni:

- Monitorizarea factorilor de mediu: apa, aer, sol, zgomot conform obligatiilor stabilite prin autorizatiile integrate de mediu;
- Verificarea rapoartelor monitorizare emisii de gaze cu efect de sera pentru anul 2018
- Elaborare rapoarte de securitate -a naliza risc, conform Legii 59/2016 privind controlul asupra pericolelor de accident major în care sunt implicate substante periculoase , prima parte
- Întocmirea planurilor de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2020
- Plata taxelor la Fondul de Mediu, inclusiv obtinerea semnăturii digitale
- Plata taxei de administrare conturi certificate în Registru European al emisiilor de gaze cu efect de sera și administrare cod LEI.
- Elaborarea rapoartelor de securitate pentru CTE Progresu, CTE Bucuresti Sud și CTE Bucuresti Vest
- Punerea în funcțiune a CAF nr 1 de 100 Gcal/h cu funcționare pe gaze naturale din CTE Bucuresti Vest
- Modernizarea instalatiilor de ardere aferente cazanelor nr 2 și 4 de la CTE Progresu

În anul 2019, valoarea totală a lucrărilor de mediu a fost de 19.670 mii lei, asigurate din surse proprii ale societății.

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

În conformitate cu prevederile Hotărârii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE, privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, România a implementat schema de comercializare a acestora.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societății dreptul de a emite o tonă de dioxid de carbon echivalentă, într-o perioadă definită, și este valabil numai pentru îndeplinirea

✓



23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

scopului Hotararii Guvernului nr.780/2006.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie .

Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic. In situatia in care emisiile de gaze cu efect de sera dintr-un an depasesc cota alocata conform alocarilor finale de certificate de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020, in baza art. 10 a) al Directivei 2003/87/CE, Societatea inregistreaza in contul de profit si pierdere o cheltuiala cu achizitia de certificate pentru acoperirea deficitului de certificate la data intocmirii situatiilor financiare pentru perioada respectiva. In anul 2019 Societatea a inregistrat un deficit de 1.512.578 certificate in valoare de 163.474 mii lei.

c) Situatia litigiilor in curs

Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare.

La data situatiilor financiare principalele litigii in care Societatea este implicata :

1) in calitate de parat in urmatoarele litigii:

- SNGN Romgaz –penalitati de intarziere , dobanzi si cheltuieli de judecata in valoare de 242.687.420 lei,
- RADET : suspendare executare act administrativ (Decizia ANRE 2399/26.11.2015 si Decizia ANRE 1862/25.11.2016),
- Prin cererea de inscriere la masa credala formulata de catre ELCEN s-a solicitat inscrierea la masa credala a debitoarei RADET Bucuresti cu suma de 4.854.906.987,54 lei .

Litigiul cu Romgaz face obiectul Dosarului 28323/3/2014

Prin Hotararea 2514/13.05.2015, Tribunalul Bucuresti-Sectia a VI a civila, ca instanta de fond, a admis integral cererea de chemare in judecata a reclamantei SNGN Romgaz SA, obligand ELCEN la plata sumei de 240.280.906,05 lei cu titlu de penalitati si dobanzi de intarziere , precum si la plata sumei de 2.406.514,06 lei , cu titlu de cheltuieli de judecata.

Impotriva acestei Hotarari, ELCEN a promovat apel in termenul legal de 30 zile dupa comunicare.

Apelul ELCEN a fost admis in parte dupa cum urmeaza:

- Admite apelul declarat de catre apelanta-parata SC Electrocentrale Bucuresti SA prin administrator judiciar KPMG Restructuring SPRL, in contradictoriu cu intimata – reclamanta Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz SA.
- Schimba in parte sentinta apelata in sensul ca admite in parte actiunea si obliga parata SC Electrocentrale Bucuresti SA la plata sumei de 40.511.915,91 lei, cu titlu de dobanda legala aferenta intervalului 12.07.2011 – 31.03.2013, calculata asupra debitului principal in cuantum de 466.327.778,09 lei (404.075.296,63 lei + 61.252.481,46 lei)
- Respinge in rest cererea de chemare in judecata
- Pastreaza dispozitiile sentintei apelate cu referire la exceptia prescriptiei dreptului la actiune
- Compenseaza cheltuielile de judecata si obliga intimata-parata la plata cheltuielilor de judecata in cuantum de 796.236 lei

Decizia Curtii de Apel Bucuresti a fost atacata cu recurs atat de SNGN Romgaz SA , cat si de catre SC Electrocentrale Bucuresti SA



23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

Recurs

Inalta Curte de Casatie si Justitie, in procedura de Filtru, a dispus suspendarea ambelor recursuri, dupa cum urmeaza:

- Suspenda judecata recursurilor declarate de reclamanta Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz SA si de parata Electrocentrale Bucuresti SA, prin administrator judiciar KPMG Restructuring SPRL, impotriva deciziei civile nr 1176/A din 26 iunie 2017 pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti - Sectia a V-a Civila, in temeiul dispozitiilor art. 75 alin. 1 din Legea nr 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

Avand in vedere solutia instantei de recurs, masura administratorului judiciar dispune actualizarea cuantumului creantei inscrise in rubrica creanta sub conditie suspensiva, prin diminuarea creantei inscrise la aceasta categorie de la suma de 242.687.420,11 lei la 40.511.915,91 lei.

Masura administratorului judiciar, masura mentinuta de judecatorul sindic a fost contestata conform dispozitiilor Legii 85/2014, facand obiectul dosarului nr.29466/3/2018, contestatia fiind respinsa in mod irevocabil prin solutia instantei de apel.

Litigiul cu RADET

In data de 09.01.2017 s-a publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 324 tabelul preliminar al creantelor, tabel din care rezulta ca a fost admisa partial creanta solicitata de ELCEN, sens in care subscrisa ELCEN a fost inscrisa in tabelul preliminar in categoria creantelor chirografare dupa cum urmeaza:

- 3.659.805.493,39 lei creanta pura si simpla;
- 47.951.000,32 lei creanta sub conditie.

Impotriva acestei masuri de inscriere a creantei ELCEN, subscrisa a formulat in termenul legal contestatie pentru creanta neadmisa si neinscrisa in raport de cererea de creanta formulata.

Totodata, impotriva masurii de inscriere a creantei ELCEN asa cum s-a retinut in tabelul preliminar de creante al debitoarei RADET, Municipiul Bucuresti a formulat contestatie solicitand in principal respingerea creantei ELCEN si, in subsidiar inscrierea creantei ELCEN sub conditie.

Cele doua contestatii au facut obiectul a doua dosare distincte, respectiv dosarul nr. 2042/3/2017 si dosarul 1407/3/2017, iar la primul termen de judecata in data de 29.03.2017, dosarul nr. 2042/3/2017 a fost conexat la dosarul 1407/3/2017.

Municipiul Bucuresti a contestat masura administratorului judiciar ROMINSOLV SPRL de a inscrie in Tabelul preliminar de creante impotriva debitoarei RADET Bucuresti creanta in valoare de 3.707.756.493,31 lei (3.659.805.493,36 lei + 47.951.000,32 lei), contestatie ce face obiectul dosarului nr. 1407/3/2017 inregistrat la Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII a Civila, dosar in curs de solutionare la instanta de fond.

Litigiul cu Transelectrica

Dosarul 6642/3/2018 are ca obiect contestatia formulata de Transelectrica SA, prin care se critica masura administratorului judiciar privind lipsa raspunsului la cererea de plata nr. 35122/28.09.2017, cerere de plata prin care aceasta solicita confirmarea creantei in cuantum de 56.680.387,00 lei suma aferenta facturii nr. TEL 17 COG nr. 17948/30.03.2017.

Prin sentinta civila nr. 7834 pronuntata la data de 21.12.2018 de catre Tribunalul Bucuresti sectia a VII a Civila in dosarul nr. 6642/3/2018, instanta de fond a admis contestatia formulata de Transelectrica SA, iar impotriva acestei solutii Elcen a formulat apel in termenul legal. Apelul este in curs de solutionare.

Avand in vedere solutia instantei de apel, respectiv respingerea apelului ELCEN, coroborat cu dispozitiile instantei de fond, prin care instanta retine ca, creanta pretinsa de Transelectrica SA s-a nascut ulterior deschiderii procedurii de insolventa fata de subscrisa, prin efectul normelor care guverneaza relatia dintre parti, respectiv prin emiterea de catre ANRE a Deciziei nr 476/30.03.2017, precum obligatia de plata a



23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

Transelectrica SA aferenta facturilor fiscale nr 170043/21.03.2017, 170047/27.03.2017 (pretentii care fac obiectul Dosarului nr 41236/3/2017) administratorul judiciar al ELCEN in raport cu dispozitiile art 1616-1617 Cod Civil coroborat cu dispozitiile art 90 din Legea 85/2014, a dispus compensarea de drept a obligatiilor reciproce dintre parti la data la care obligatiile de plata reciproce au devenit certe, lichide si exigibile, respectiv la data de 06.04.2017.

Astfel in raport de masura dispusa de administratorul judiciar, judecatorul cauzei din dosarul nr. 41236/3/2017 prin Solutia pronuntata :

- Admite cererea de chemare in judecata , astfel cum a fost precizata.
- Obliga parata la plata catre reclamanta a sumei de 56.680.387 lei, contravaloare bonus pentru energia electrica produsa in cogenerare, reprezentand diferenta neachitata aferenta facturilor nr 170043/21.03.2017 si nr 170047/27.03.2017.
- Constata ca a operat de plin drept compensatia legala intre creanta in suma de 56.680.387 lei , contravaloare bonus energie electrica produsa in cogenerare , reprezentand diferenta neachitata aferenta facturilor nr 170043/21.03.2017 si nr 170047/27.03.2017, detinuta de reclamanta impotriva paratei si creanta in suma de 56.680.387 lei reprezentand diferenta neachitata aferenta Deciziei de supracompensare nr 476/30.03.2017 si facturii TEL17COG 17948/30.03.2017, detinuta de parata impotriva reclamantei , cu consecinta stingerii datorilor reciproce ale partilor.
- Obliga parata la plata catre reclamanta a sumei de 111.034 lei , reprezentand penalitati de intarziere.

2) In calitate de reclamanta in urmatoarele litigii:

- Electrocentrale Constanta SA – recuperare debite si penalitati aferente in valoare de 199.950.880,68 lei reprezentand: cota ce ii revine din obligatia de plata datorata la bugetul de stat (dosar 5127/118/2017)
Dosarul are ca obiect pretentii :plata sumei de 199.950.880,68 lei reprezentand cota ce ii revine paratei din obligatiile de plata datorate la bugetul de stat.
La termen , s-a dispus suspendarea in baza art 413 al 1 pct 1 Codul de Procedura Civila – suspenda judecata prezentei cauze pana la solutionarea definitiva a litigiului ce face obiectul dosarului civil nr 4553/2/2015 (decizia ANAF 124/2015) aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti , mentionat mai jos.

- ANAF- contestatie la Decizia ANAF 124/2015 de impunere in ceea ce priveste suma de 748.098.648 lei
- Dosarul 4553/2/2015 are ca obiect anularea deciziei de impunere nr 124/2015 in ceea ce priveste suma de 748.098.648 lei, solutia Instantei de fond fiind de :
 - o admitere in parte a cererii de majorare a onorariului de expert , formulata de expert tehnic judiciar Niculae Theodor Mihai si majoreaza onorariul de expert de la suma de 5000 lei la suma de 9500 lei.
 - o Obliga pe reclamanta sa achite suma de 4500 lei , rerezentand onorariu suplimentar cuvenit expertului tehnic Niculae Theodor Mihai.
 - o Admite in parte cererea de chemare in judecata.
 - o Anuleaza in parte Decizia nr 124/30.04.2015 emisa de ANAF-Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor .
 - o Anuleaza in parte Decizia de impunere nr F-MC 1529/30.09.2014 si Raportul de Inspecție Fiscală nr F-MC 312/30.09.2014 in ceea ce priveste suma de 2.137.750,38 lei , pentru care s-a respins contestatia , compusa din 1.708.969.84 lei impozit pe profit si 428.780,53 lei accesorii aferente.
 - o Respinge in rest cererea de chemare in judecata , ca neintemeiata.
 - o Respinge in rest cererea de chemare in judecata , ca neintemeiata.
 - o Cu drept de recurs in termen de 15 zile de la comunicare, cererea de recurs urmand a fi depusa la Curtea de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a contencios administrativ si fiscal .Pronuntata in sedinta publica in 20.11.2018. Hotarare 4749/20.11.2018

Impotriva hotararii instantei de fond, in termenul legal, ELCEN a formulat recurs , recurs aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie.

- contestatie la Decizia ANAF 113/2017 pentru suma de 160.558.023 lei .Cauza ce face

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

obiectul dosarului nr 7711/2/2017 a fost suspendata pana la solutionarea definitiva a dosarului nr 4553/2/2015 aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti- Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal .Cu drept de a formula recurs sau cerere de repunere pe toata durata suspendarii. Pronuntata in sedinta publica in 23.03.2018

3) in calitate de creditor chirografar :

- Recuperare creante prin procedura insolventei cu: SC Cipt Partener SRL in valoare de 652.500 lei, SC Energomur SA Tg. Mures in valoare de 659.304 lei,
- Termoficare 2000 Pitesti in valoare de 301.503 lei - creanta recunoscuta (societatea fiind in lichidare, ELCEN fiind inscrisa la masa credala),
- Energoconstructia -creanta acceptata in valoare de 59.860 lei (societatea fiind in faliment).

Avand in vedere informatiile existente, conducerea Societatii considera ca nu exista alte litigii in curs semnificative care ar trebui provizionate. In plus, nu sunt alte litigii in curs care, fie prin natura, fie prin valoarea lor sa faca necesara prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Societatii.

d) Garantii

	Garantia conturi	Garantie contracte	Perioada de rambursare
Credit CEC BANK anul 2012 – 150.000.000 lei	Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor prezente si viitoare ale ELCEN deschise la CEC Bank SA	Ipoteca mobiliara asupra drepturilor de creanta-incasare rezultate din contractul comercial nr. C140/08.04.2011 semnat intre ELCEN si CNTEE Transelectrica SA	07.10.2013-28.03.2017
Credit Piraeus Bank (First Bank) anul 2013 – 50.000.000 lei	Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor prezente si viitoare ale ELCEN deschise la First Bank SA	Ipoteca mobiliara asupra drepturilor de creanta-incasare rezultate din Conventia de participare la PZU nr. 8640/30.06.2008 semnat intre ELCEN si OPCOM SA	27.03.2014-27.03.2017

11

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Credit Alpha Bank anul 2014 - 200.000.000 lei	Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor prezente si viitoare ale ELCEN deschise la First Bank SA	Ipoteca mobiliara asupra drepturilor de creanta- incasare rezultate din Contractul comercial nr 1/2009 pecum si asupra celor subsecvente, semnat intre ELCEN si RADET Bucuresti SA	05.06.2015- 17.02.2017
Creditul Societe Generale Paris 112.938.357,68 EUR		Garantia 5325/21.03.2005, Conventia 240543/21.03.2005 garantat de catre MFP in numele si contul statului, in proportie de 100% pentru intregul imprumut extern precum si a dobanzilor, primelor de asigurare, comisioanelor si altor costuri aferente	27.12.2007- 27.06.2019
Garantie de 1.103.000 lei in favoarea OPCOM SA pentru garantarea tranzactiilor pe piata PZU si piata PI		Suma este virata intr-un cont de garantii deschis de catre OPCOM SA la BCR	
Garantia de 334.340 lei in favoarea CN Transelectrica SA pentru garantarea tranzactiilor pe piata de echilibrare.		Suma este virata intr-un cont de garantii deschis de catre CN Transelectrica SA la BCR	

e) Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract in cadrul caruia costurile obligatorii pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice care urmeaza a fi obtinute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflecta cel putin costul net aferent iesirii din contract, care reprezinta minimul dintre costul indeplinirii contractului si orice compensatie sau penalitati rezultate din neindeplinirea acestuia. Societatea nu are incheiate astfel de contracte oneroase la data de 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018.

f) Beneficii acordate angajatilor

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asiguranle sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului roman.

15

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (In reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



24. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Dupa cum este prezentat in Nota 1, societatea este detinuta de catre Stat. Valoarea tranzactiilor Societatii cu Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri si cu entitatile controlate de catre stat, sau asupra carora statul exercita o influenta semnificativa reprezinta o mare parte a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul financiar 2019, respectiv in anul financiar 2018.

25. SALARIZAREA CONDUCERII SOCIETATII

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, salariile conducerii au fost in suma de 2.477 mii RON si respectiv 2.164 mii RON.

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri ca urmare a utilizarii de instrumente financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

Aceasta nota prezinta informatii privind expunerea Societatii la fiecare dintre riscurile prezentate anterior, obiectivele, politicile si procedurile de masurare si gestionare a riscului folosite de Societate.

Politicile Societatii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta, pentru a stabili limitele adecvate de risc si controalele, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor.

Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata si activitatile Societatii. Societatea, prin cursurile de formare si standardele si procedurile de gestionare, urmareste sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii sa inteleaga rolurile si obligatiile lor.

Rata de indatorare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi (a)	113.791	135.738
Numerar si echivalente de numerar (b)	406.905	319.223
Imprumuturi nete (a) - (b)	(293.114)	(183.485)
Capitaluri nete	1.404.120	2.735.233
Gradul de indatorare	-	-

Riscul de credit

Activele financiare, care supun Societatea la riscul de credit includ, in principal, creantele comerciale.

Valoarea contabila a creantelor comerciale reprezinta suma maxima expusa riscului de credit.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii a fost:

	Valoare contabila	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare		
Creante comerciale	1.130.575	2.759.405
Total	1.130.575	2.759.405

11/

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (In reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mil LEI, daca nu este indicat altfel)



26.MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Managementul considera ca nu exista riscuri semnificative de pierdere pentru Societate, cu exceptia celor incluse in ajustarile de valoare pentru creante. Componenta pe vechimi a creantelor la data raportarii a fost:

	Valoarea bruta 31 decembrie 2019	Ajustari de valoare 31 decembrie 2019	Valoarea bruta 31 decembrie 2018	Ajustari de valoare 31 decembrie 2018
Intre 0 - 90 zile	418.233	-	306.298	
Intre 90 - 180 zile	73.110	-	27.655	
Intre 180 - 365 zile	3.570	-	11.307	(1073)
Mai mult de un an	2.792.970	(2.792.970)	3.376.662	(1.180.811)
Total	3.267.883	(2.792.970)	3.721.922	(1.181.884)

Creantele cu vechime intre 180 - 365 zile precum si creantele cu vechime mai mare de un an reprezinta, in cea mai mare parte, creante fata de RADET Bucuresti si Electrocentrale Constanta.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa nu isi poata onora obligatiile financiare la scadenta. Abordarea conducerii Societatii privind administrarea lichiditatii este de a asigura, in masura in care este posibil, ca va avea intotdeauna lichiditati suficiente pentru a indeplini obligatiile sale atunci cand vor fi scadente, atat in conditii normale cat si in conditii deosebite, fara a suporta pierderi inacceptabile.

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a posibilitatii de a inchide plasamentele in depozite. Managementul monitorizeaza previziunile privind rezervele de lichiditati ale Societatii pe baza fluxurilor de numerar viitoare.

Expunerea maxima la riscul de lichiditate la data raportarii a fost:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Activ		
Active monetare in RON	1.536.389	3.076.812
Active monetare in moneda straina	1.091	1.816
Total	1.537.480	3.078.628
Datorii		
Datorii monetare in RON	(2.219.203)	(2.291.335)
Datorii monetare in moneda straina	(3.342)	(25.168)
Total	(2.222.545)	(2.316.503)
Pozitia monetara neta in RON	(682.814)	785.477
Pozitia monetara neta in moneda straina	(2.251)	(23.352)

Scadentele contractuale ale datoriilor financiare sunt urmatoarele:

	Valoare contabila	< 12 luni	1 - 5 Ani	> 5 ani
31 decembrie 2019				
Datorii financiare				
Datorii comerciale	1.120.705	1.120.705	-	-
Alte datorii	980.222	980.100	122	-
Imprumuturi	121.618	121.618	-	-
Total	2.222.545	2.222.423	122	-

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



31 decembrie 2018

Datorii financiare

Datorii comerciale	1.074.262	1.074.262	-	-
Alte datorii	1.098.148	1.098.030	118	-
Imprumuturi	144.093	144.093	-	-
Total	2.316.503	2.316.385	118	-

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca schimbarile in pretul de piata, cum ar fi riscul de gestionare a preturilor, variatia de curs valutar si ratele dobanzilor vor afecta veniturile Societatii. Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a controla expunerile la riscul de piata in limite acceptabile, avand in vedere optimizarea rezultatului.

1) Riscul variatiei de curs valutar

Societatea poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin instrumentele financiare exprimate in valuta.

Moneda functionala a Societatii este leul romanesc. Societatea este expusa riscului valutar la achizitiile efectuate si imprumuturile contractate in alta moneda decat leul romanesc. Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR si USD. Anumite datorii, in principal imprumuturile pe termen lung, sunt denominate in monede staine, fiind ulterior exprimate in lei la cursul de la data bilantului, comunicat de BNR. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii activului sau datoriei.

Societatea nu foloseste instrumente financiare derivate pentru a reduce acest risc.

Expunerea Societatii la riscul de variatie a cursului valutar la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 a fost dupa cum urmeaza (toate sumele sunt exprimate in mii LEI):

	EUR	USD
31 decembrie 2019		
Active monetare		
Numerar si echivalente de numerar	164	32
Datorii monetare		
Datorii comerciale	(1.202)	(2.140)
Imprumuturi	-	-
Soldul expunerii	(1.038)	(2.108)
31 decembrie 2018		
Active monetare		
Numerar si echivalente de numerar	160	32
Datorii monetare		
Datorii comerciale	(1.174)	(2.046)
Imprumuturi	(21.947)	-
Soldul expunerii	(22.962)	(2.014)

Urmatoarele cursuri de schimb au fost aplicate:

	Cursul de schimb mediu		Curs de schimb la data raportarii	
	2019	2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
RON/EURO	4,7452	4,6535	4,7793	4,6639
RON/USD	4,2379	3,9416	4,2608	4,0736

11/

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a leului fata de EUR si USD la 31 decembrie 2019 si respectiv la 31 decembrie 2018 ar fi crescut rezultatul inainte de impozit cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	<u>Crestere profit 2019</u>	<u>Crestere profit 2018</u>
EUR	(104)	(2.296)
USD	(211)	(201)
Total	(315)	(2.497)

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de EURO si USD la 31 decembrie 2019 si respectiv la 31 decembrie 2018 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

	<u>Diminuare profit 2019</u>	<u>Diminuare profit 2018</u>
EUR	104	2.296
USD	211	201
Total	315	2.497

a) Riscul de rata a dobanzii

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta sa fluctueze in timp. Societatea are imprumuturi cu rata de dobanda variabila in valoare de 121.618 mii RON la 31 decembrie 2019 (2018: 144.093 mii RON), care pot expune Societatea la riscul de numerar. Societatea nu utilizeaza instrumente de acoperire impotriva riscului de rata a dobanzii.

Analiza de senzitivitate

O crestere/diminuare de 1% a ratelor dobanzii aferente imprumuturilor in sold la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018 ar determina diminuarea/cresterea rezultatului inainte de impozit cu 1.216 mii RON si respectiv cu 1.440 mii RON. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursurile de schimb, raman constante.

Mediul economic

Desi Romania este membra a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia Romaniei prezinta in continuare caracteristicile unei piete emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ nedevelopata si fluctuatii in cursurile de schimb valutare.

Riscul de piata

In prezent, pietele financiare internationale resimt efectele crizei financiare mondiale declansata in anul 2008. Aceste efecte s-au resimtit si pe piata financiara romaneasca sub forma caderii preturilor si lichiditatii pietelor de capital, precum si printr-o crestere a ratelor de dobanda de finantare pe termen mediu cauzata de criza globala de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine imprumuturi noi in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

Situatiile financiare nu contin ajustari referitoare la recuperabilitatea si clasificarea valorii nete contabile a activelor sau referitoare la suma si clasificarea obligatiilor ce ar putea rezulta, in situatia in care

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Societatea nu isi va putea continua activitatea, deoarece se aplica principiul continuitatii activitatii.

Conducerea Societatii considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea acestor situatii financiare este corecta, data fiind importanta strategica a Societatii in cadrul sistemului energetic national.

Totusi, pozitia financiara si rezultatele operationale ale Societatii sunt dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vanzare ale energiei electrice si termice, de modificari ale tarifulor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acestora asupra rezultatului operational al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica si termica. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societatii, a activitatii viitoare a acesteia, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Societatii.

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare ale Societatii intocmite in conformitate cu Standardele de Raportare Internationale adoptate de catre Uniunea Europeana (IFRS UE).

Politicele contabile prezentate in Nota 3 au fost aplicate in pregatirea acestor situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019 cat si situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Deoarece Societatea a adoptat voluntar pregatirea situatiilor financiare IFRS incepand cu anul 2003, aceste situatii financiare nu reprezinta situatiile financiare pregatite pentru prima data in conformitate cu IFRS, conform IFRS 1. Data tranzitiei la IFRS o reprezinta anul 2003, cand Societatea a pregatit pentru prima data situatii financiare IFRS.

1. Societatea a inregistrat efectele retratarilor capitalului social conform aplicarii IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” pana la 31 decembrie 2003 asupra capitalului social in suma de 40.439 mii lei,

2. Recunoasterea impozitului amanat asupra rezervei de reevaluare in suma de 209.892 mii lei la 31 decembrie 2018, si in suma de 202.873 mii lei la 31.12.2019.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE

1. Prin incheierea de sedinta pronuntata la data de 17.04.2019 de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, in dosarul nr. 35232/3/2016 a fost respinsa, ca neintemeiata, cererea de confirmare a planului de reorganizare a debitoarei Regia Autonomă de Distributie a Energiei Termice (RADET) Bucuresti si s-a dispus, in temeiul art 145, alin (1), lit. B, teza finala din Legea nr. 85/2014, intrarea in faliment prin procedura generala a debitoarei, ridicarea dreptului de administrare a debitoarei si dizoltarea societatii. Prin cererea inregistrata sub nr. 2312/2/2019, pe rolul Curtii de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a Civila, petenta RADET Bucuresti a solicitat suspendarea provizorie a executarii Incheierii pronuntata in data de 17.04.2019 de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, in dosarul nr. 35232/3/2016. Prin Incheierea nr. 52a, pronuntata in sedinta publica din 23.04.2019, Curtea de Apel Bucuresti admite cererea formulata de petenta debitoara RADET Bucuresti si suspenda provizoriu executarea Incheierii pronuntate la data de 17.04.2019 de Tribunalul Bucuresti.

Intrarea in faliment prin procedura generala impotriva debitorului RADET Bucuresti potrivit Incheierii din data de 17.04.2019, pronuntata de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila in Dosarul 35232/3/2016 a devenit definitiva prin Decizia Civila nr 1843/11.11.2019 pronuntata de Curtea de apel Bucuresti. In conformitate cu Incheierea din data de 20.11.2019, creditorii debitorului RADET trebuie sa procedeze la inscrierea la masa credala a acestuia prin depunerea cererii suplimentare de admitere a creantei pana la 06.01.2020.

In BPI nr 2675/10.02.2020 este publicat Tabelul suplimentar al creantelor RADET Bucuresti, unde la pozitia 19 este inregistrat creditorul Electrontrale Bucuresti SA -in reorganizare cu o creanta declarata de 366.953.967,84 lei , o creanta acceptata de 313.295.796,82 lei si o creanta respinsa de 53.658.171,02 lei .

ELCEN a contestat la Curtea de apel Bucuresti, respingerea creantei de 53.658.171,02 lei.

2. Ca urmare a intrarii in faliment a RADET Bucuresti conform Deciziei Civile 1843/11.11.2019 pronuntata

S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



27. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

de Curtea de Apel Bucuresti, Administratorul Judiciar SIERRA QUADRANT - Filiala Bucuresti a propus un plan de reorganizare modificat a activitatii debitoarei Electrocentrale Bucuresti SA, care a fost depus la Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila si inregistrat la data de 28.02.2020 la Dosarul nr 35304/3/2016. Conform Procesului Verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Societatii Electrocentrale Bucuresti SA, din data de 24.03.2020, publicat in BPI nr 5663/24.03.2020, cu votul a trei din patru categorii si a 98,4937% din totalul valoric masa credala se aproba „Planul de Reorganizare modificat Electrocentrale Bucuresti SA”

Solutia este cea a transferului de afacere la valoarea de piata a activelor transferate stabilita prin evaluarea realizata in procedura, in baza unei oferte angajante de cumparare, catre o alta entitate juridica.

Se propune implementarea modificarii Planului de Reorganizare pe o durata de maxim 48 de luni, fara a se putea depasi durata maxima de reorganizare, respectiv 22.10.2022.

3. Avand in vedere evolutia situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS - COV-2 se instituie Starea de Urgenta pe intreg teritoriul Romaniei pe o durata de 30 de zile incepand cu 16.03.2020 conform Decretului nr 195/2020, care a fost prelungit cu inca 30 zile conform Decret 240/14.04.2020.

In domeniul economic, principala masura de prima urgenta cu aplicabilitate directa dispusa prin decretul sus-mentionat este „asigurarea continuitatii in aprovizionare, respectiv extractie, productie, procesare, transport, distributie, furnizare, mentenanta, intretinere si reparatii a resurselor si materialelor prime si/sau semiprosesate necesare functionarii corespunzatoare a Sistemului Energetic National, precum si asigurarea continuitatii functionarii acestuia si a tuturor serviciilor de utilitate publica.”

Avand in vedere noile masuri de izolare preventiva la locul de munca sau in zone special dedicate in care nu au acces persoane din exterior, pentru personalul care ocupa functii esentiale pentru asigurarea functionarii productiei dispuse prin Ordonanta Militara nr 4/29.03.2020, au fost demarate actiuni de amenajare a unor spatii pe teritoriul ELCEN, in incinta CET Bucuresti Vest si CET Progresu si, totodata s-a solicitat Directiei de Sanatate Publica a Municipiului Bucuresti analiza/evaluarea conformitatii acestor spatii cu Norme de igiena si sanatate publica.

Deasemenea ELCEN a solicitat DSP testarea initiala pentru detectarea virusului SARS -COV-2 a personalului estential care va intra in programul de izolare preventiva pentru stabilirea starii de sanatate si pentru a preveni riscul infectarii.

Au fost luate in calcul scenarii de risc, se aplica masurile de asigurare a materialelor igienico-sanitare si s-au identificat solutiile de protejare a personalului in vederea asigurarii continuitatii operationale si de productie.

Astfel, prin masurile luate de Societate, se asigura continuitatea activitatii de productie a energiei electrice si termice necesare functionarii corespunzatoare a Sistemului Energetic National. Conducerea societatii apreciaza ca veniturile din exploatare planificate pe anul 2020 nu vor fi afectate de instituirea Starii de urgenta pe teritoriul Romaniei.

Claudiu Cretu Sarbu
Administrator Special



Marcel Vilca
Director Economic