

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)

**SITUATII FINANCIARE
LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2020**

**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**

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020



POZITIA FINANCIARA LA 31 DECEMBRIE 2020

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	2.300.630	2.311.570
Imobilizari necorporale	5	176	98
Alte active imobilizate	6	3.973	1.512
Total active imobilizate		<u>2.304.780</u>	<u>2.313.180</u>
Active curente			
Stocuri	7	43.256	50.300
Cienti si conturi asimilate	8	336.434	559.180
Alte active circulante	9	105.748	571.395
Numerar si echivalente de numerar	10	578.085	406.905
Total active curente		<u>1.063.523</u>	<u>1.587.780</u>
Total active		<u><u>3.368.303</u></u>	<u><u>3.900.959</u></u>
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		(196.405)	(202.873)
Rezerve legale		78.758	60.822
Alte Rezerve		182.074	182.074
Rezerve din reevaluare		2.054.025	2.095.165
Rezultatul reportat		(1.116.559)	(1.492.015)
Total capitaluri proprii	11	<u>1.762.839</u>	<u>1.404.120</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	12	0	0
Venituri inregistrate in avans	13	5.812	6.805
Impozitul amanat	14	196.405	202.873
Provizioane	16	16.970	14.836
Alte datorii pe termen lung		122	122
Total datorii pe termen lung		<u>219.309</u>	<u>224.636</u>

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020



	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen lung - portiunea curenta	12	3.683	121.619
Furnizori si conturi asimilate	15	1.296.804	1.120.706
Provizioane	16 A	54.398	49.781
Alte datorii curente	16 B	31.269	980.099
Total datorii curente		<u>1.386.154</u>	<u>2.272.204</u>
Total datorii		<u>1.605.463</u>	<u>2.496.841</u>
Total capitaluri proprii si datorii		<u><u>3.368.303</u></u>	<u><u>3.900.960</u></u>

Claudiu Cretu Sarbu
 Administrator Special

Marcel Vilca
 Director Economic

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)



REZULTATUL GLOBAL LA 31.12.2020

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venituri din exploatare			
Vanzari de energie electrica	18	747.719	869.654
Vanzari de energie termica	18	816.469	872.168
Vanzari apa de adaos	18	92.393	71.880
Alte venituri din exploatare	18	672.385	27.555
Total venituri din exploatare		2.328.966	1.841.257
Cheltuieli din exploatare			
Consum combustibil tehnologic	19	(1.019.677)	(1.209.294)
Materiale si consumabile		(19.294)	(16.787)
Energie electrica si apa tehnologica		(37.467)	(34.506)
Achizitii de energie electrica		(21.382)	(14.653)
Cheltuieli cu reparatii si intretinere		(14.636)	(12.501)
Salarii si alte retributii	17	(164.717)	(159.732)
Deprecierea si amortizarea imobilizarilor	4	(113.348)	(118.770)
Alte cheltuieli exploatare	20	(578.915)	(1.613.728)
Total cheltuieli din exploatare		(1.969.436)	(3.179.971)
Profit din exploatare		359.530	(1.338.714)
Venituri financiare		7.263	6.902
Cheltuieli financiare		(14.542)	(6.321)
Pierdere/profit financiar (a)	21	(7.279)	582
Profit inainte de impozitul pe profit		352.251	(1.338.133)
Impozitul pe profit	14	6.467	7.020
Profitul net al exercitiului		358.718	(1.331.113)
Alte elemente ale rezultatului global			
Recunoastere pierderi actuariale			
Alte elemente (corectii)			
Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare			
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale			
Rezultatul global total		358.718(1.331.113)	

Claudiu Cretu Sarbu
 Administrator Special

Marcel Vilca
 Director Economic

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020



	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 2020	715.835	40.439	4.673	60.822	(202.873)	2.095.165	182.074	(1.492.015)	1.404.120
Rezultatul global al perioadei Profitul exercitiului								358.719	358.718
Alte elemente ale rezultatului global									
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale									
Total alte elemente ale rezultatului global									
Total rezultat global al perioadei								358.719	358.718
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat									
Majorarea rezervelor legale				17.935	6.467	(41.140)			16.738
Sold la 31 decembrie 2020	715.835	40.439	4.673	78.758	(196.405)	2.054.024	182.074	(1.116.558)	1.762.838

Claudiu Cretu Sarbu
Administrator Special

Marcel Vilca
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

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 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									
Alte elemente ale rezultatului global									
Surplus din reevaluarea imobilizarii corporale								(1.331.113)	(1.331.113)
Total alte elemente ale rezultatului global									
Total rezultat global al perioadei								(1.331.113)	(1.331.113)
Transferul rezervelor din reevaluare in 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

Claudiu Gretu Sarbu
 Administrator Special

Marcel Vilca
 Director Economic

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)



	2020	2019
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul brut al exercitiului	352.251	(1.338.132)
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	113.348	118.770
Cheltuieli privind ajustarile pt deprecierea imobilizarilor	-	-
Castig net din vanzarea de imobilizari corporale	7.312	-
Cheltuieli(venituri)privind ajustarile pt deprecierea activelor circulante	246.407	1.610.984
Reluare la venit a subventiilor	(1.009)	(1.025)
Venituri din dobanzi	(7.058)	(6.375)
Cheltuieli cu dobanzile	14.175	4.730
Cheltuieli (venituri) privind provizioanele pentru venituri si cheltuieli	6.751	(198.837)
Fluxuri de numerar inainte de modificarile capitalului circulant	732.177	190.115
Modificari in stocuri	7.044	(2.654)
Modificari in clienti si conturi asimilate	439.524	14.328
Modificari in furnizori si conturi asimilate	(773.227)	(65.006)
Modificarile capitalului circulant	(326.659)	(53.332)
Dobanzi platite	(18.318)	(5.259)
Impozit pe profit platit	-	(3.836)
Numerar net generat de activitatea de exploatare	387.200	127.688
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(109.798)	(23.879)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	-	-
Dobanzi incasate	7.569	5.819
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(102.229)	(18.060)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor	(113.791)	(21.947)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(113.791)	(21.947)
(Descresterea)/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	171.180	87.681
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	406.905	319.224
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	578.085	406.905

Claudiu Cretu Sarbu
 Administrator Special

Marcel Vilca
 Director Economic

7
 di
 [Signature]

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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 Electrocentrale SA in reorganizare la 31.12.2020 este de 636,25 MW electrici, respectiv 4375,48 MW termici integral pe hidrocarbur, conform Deciziei ANRE nr 1968/20.11.2019 privin 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 31.12.2020	Putere instalata in MW termici la 31.12.2020
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 garantării eficientei, competiției, transparenței in acest sector, cat si pentru protecția consumatorilor;
- Emite sau suspenda licențele de operare pentru agenții economici din sectorul energetic sau pentru cei ce vor apărea in viitor, urmărind crearea unui mediu concurențial in cadrul piețelor de energie electrica sau termica;
- Elaboreaza metodologia si criteriile de calcul al tarifelor in sectorul energetic si contractele cadru pentru vânzarea, cumpărarea 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 piața en-gross a energiei electrice, vânzând energie electrica si termica către distribuitori si alți consumatori.



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:

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

În data de 6 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 judecătorul 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, judecări 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.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii 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 reclassificate 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 2020 si la 31 decembrie 2019 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
1 euro	4,8694	4,7793
1 dolar SUA	3,9660	4,2608

(b) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si masurare

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs, sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și 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 finantării, 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 neta a imobilizarilor cedate, si sunt recunoscute ca valoare neta in contul de profit si pierdere in alte venituri sau cheltuieli din exploatare, dupa caz. In cazul vanzării activelor reevaluate, sumele incluse in rezerva din reevaluare sunt transferate in rezultatul raportat.

(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 efectuării 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.



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 liniar pe perioada de viata a acestora. Programele informatice sunt amortizate liniar 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 ocazionale 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.

Handwritten signature and initials.



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, inechitate 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.

Cienti si conturi asimilate

Cientii si conturile asimilate includ facturile emise la valoarea nominală și 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.



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 neincasare.

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.



3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(h) Deprecierea activelor (continuare)

Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat stocurile si impozitele amanate la plata-activ, sunt analizate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru a determina daca exista indicii de depreciere. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, trebuie estimata valoarea recuperabila a activului. Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar reprezinta valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In vederea efectuării testului de depreciere, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in cel mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar independente, in mare masura, de intrarile de numerar de la alte active sau grupuri de active („unitatea generatoare de numerar a activului”). O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Pozitia financiara si rezultatele operationale ale Societății sunt dependente de deciziile Autoritatii Naționale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vanzare ale energiei electrice si termice, de modificari legislative si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind neaparat corelate cu costurile de productie ale Societatii si nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acesteia asupra rezultatului operational al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica si termica. Prin urmare, Societatea nu a efectuat la 31 decembrie 2019 o analiza de depreciere a imobilizarilor corporale.

(i) Capital social si avansuri la capital social

Societatea recunoaste modificarile in capitalul social statutar in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarile Generale ale Actionarilor, precum si inregistrarea lor la Registrul Comertului.

Contributiile in avans la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care urmeaza a fi obtinute titluri de proprietate. Acestea sunt initial recunoscute ca si contributii in avans urmate de o crestere a capitalului social aprobata in prealabil de Registrul Comertului.

(j) Rezerve din reevaluare

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării mai puțin orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere. Reevalorile se fac cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluări, aceasta majorare este inregistrata direct in capitalurile proprii, in rezervele din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere, in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea se efectueaza prin reducerea rezervelor din reevaluare, in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acea imobilizare corporala.

Rezerva din reevaluare inclusa in capitalurile proprii, aferenta unui element de imobilizari corporale este transferata direct in rezultatul reportat pe masura amortizării imobilizării corporale reevaluate si atunci cand activul este derecunoscut.

Incepand cu data de 01 mai 2009, rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



terenurilor, efectuata dupa data de 01 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si /sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Societatea a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 01 ianuarie 2004.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, precum si portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 01 ianuarie 2004 si aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate in momentul transferului , in rezultatul reportat.

Societatea nu a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Companiei, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 01 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 01 ianuarie 2004 in rezultatul reportat, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizarii fiscale.

(k) Dividende

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

(l) Beneficiile angajatilor

Beneficiile angajatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. 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. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia.

Beneficiile angajatilor pe termen lung. In conformitate cu Hotararile de Guvern nr. 1041/2003 si 1461/2003, Societatea are obligatia de a acorda beneficii in natura salariatilor care s-au pensionat. De asemenea, conform contractului colectiv de munca, la indeplinirea conditiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neintrerupta in cadrul Societatii, salariatii sunt indreptatiti sa primeasca o recompensa baneara.

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

- premiu 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;
- premiu jubiliare intre 1 si 4 sume brute in cuantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii.

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Dumitru Emil Nichifor – Membru al Asociatiei Romane de Actuariat, cod ARA -0222, in baza contractului de servicii nr. 3/18.02.2021 incheiat cu Nichifor Consultanta Financiara SRL.

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Societatea este angajata in mod evident si fara nicio posibilitate realista de abandonare, intr-un plan oficial detaliat pentru terminarea contractului de munca inainte de data normala de pensionare.

(m) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci, cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevede a fi necesara pentru decontarea obligatiei.



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 definitiveze 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 bilantiera 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 2020 Societatea a inregistrat un deficit de 1.426.103 certificate in valoare de cca 288.381 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. 773/2019), 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 aceeasi valoare fara a fi recunoscuta vreo pierdere sau vreun castig fata de valoarea lor nominala. In anul 2020 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.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



4. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	1.441.184	489.604	501.468	42	1.842	2.434.140
Intrari	-	-	467	-	109.219	109.686
Transferuri	-	-	20.145	-	(20.145)	0
Iesiri	-	-	9.281	-	-	9.281
Sold la 31 decembrie 2020	1.441.184	489.604	512.799	42	90.916	2.534.545

Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	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)	-
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.441.184	489.604	501.468	42	1.842	2.434.140

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

20

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Amortizare cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2020	-	48.179	72.711	29	-	120.918
Cheltuiala cu amortizarea	-	43.300	70.009	4	-	113.313
Valoarea amortiz imobiliz scoase din evidenta	-	-	1.970	-	-	1.970
Sold la 31 decembrie 2020	-	91.479	140.750	33	-	232.262
Amortizare cumulata				Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
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

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Ajustari din depreciere cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2020	-	-	1.652	-	-	1.652
Cheltuiala cu deprecierea	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	1.652	-	-	1.652

	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Ajustari din depreciere cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	1.652	-	-	1.652
Cheltuiala cu deprecierea	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-	-	1.652	-	-	1.652

Valoare contabila neta

La 31 decembrie 2019	1.441.184	441.425	427.105	14	1842	2.311.570
La 31 decembrie 2020	1.441.184	398.125	370.396	10	90.916	2.300.630



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 2020 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 antiefractie, 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 tranzacțiile 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 platite, cerute sau oferite, cauzate de diferențele între caracteristicile specifice ale fiecărei proprietăți în parte, numite elemente de comparație.

Valoarea justa 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.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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. Valorile 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 2020 si 31 decembrie 2019:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2020</u>
Terenuri	-	-	1.441.184	1.441.184
Cladiri	-	-	398.125	398.125
Masini si echipamente	-	-	370.396	370.396
Alte immobilizari corporale	-	-	10	10

	<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

Atat in cursul anului 2020 cat si in cursul anului 2019 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de immobilizari corporale la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2020</u>	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2019</u>
Terenuri	421.477	421.477
Cladiri	-	-
Masini si echipamente	-	-
Alte immobilizari corporale	-	-
TOTAL	421.477	421.477

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale ale Societatii la data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt in suma totala de 176 mii RON, respectiv 98 mii RON si includ in principal programe informatice.

Handwritten signature and initials.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



6. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, alte active imobilizate constau din:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Alte active imobilizate	3.974	1.512
Total	<u>3.974</u>	<u>1.512</u>

7. STOCURI

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, stocurile se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Pacura si motorina	16.782	26.726
Piese de schimb, materiale consumabile	26.018	21.905
Alte stocuri	456	1.669
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
Total	<u>43.256</u>	<u>50.300</u>

8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, clientii si conturile asimilate sunt reprezentate, in principal, de clienti de energie (electrica si termica), dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Clienti	3.346.643	3.352.150
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(3.010.208)	(2.792.970)
Total	<u>336.435</u>	<u>559.180</u>

Structura clientilor la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Clienti energie electrica	50.089	76.449
Clienti energie termica	3.293.233	3.273.060
Alti clienti	3.321	2.641
Total	<u>3.346.643</u>	<u>3.352.150</u>

Structura ajustarilor de valoare pentru creante incerte la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Ajustari de depreciere pentru clienti energie electrica	(199)	(1.072)
Ajustari de depreciere pentru clienti energie termica	(3.008.207)	(2.790.004)
Ajustari de depreciere pentru alti clienti	(1.802)	(1.894)
Total	<u>(3.010.208)</u>	<u>(2.792.970)</u>

8.CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE (CONTINUARE)

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sold la 1 Ianuarie	(2.792.970)	(1.181.884)
Ajustari de valoare aditionale	(218.200)	(1.611.298)
Reversarea ajustarilor de depreciere	962	212
Sold la 31 Decembrie	<u>(3.010.208)</u>	<u>(2.792.970)</u>

Ajustarile de depreciere in anul 2019 au fost inregistrate datorita intrarii in faliment a RADET Bucuresti. Asupra acestor sume societatea a inregistrat ajustari in valoare de 2.790.004 mii lei respectiv 343.497 mii lei.

In anul 2020 s-au creat ajustari de depreciere pentru creantele aflate la masa credala suplimentara a RADET in valoare de 218.157 mii lei și pentru creante aferente ENERGI ICCO, care a intrat in procedura de insolventă în valoare de 43 mii lei.

Ajustarile de valoare pentru creanțe incerte la 31.12.2020 sunt constituite în concordanta cu politica interna 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, în 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. (Nota 9).

Creantele RADET la 31.12.2020 sunt de 3.049.241 mii lei si penalitati in valoare de 343.497 mii lei, iar creantele TERMOENERGETICA sunt de 243.966 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 2020 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

De 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 rezolutorie in cuantum de 209.948.424,71 lei;

9. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, alte active circulante cuprind:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Debitori din penalitati RADET	343.497	343.497
Debitor Electrocentrale Constanta	211.694	211.694
Avansuri acordate	93	9.662
TVA de recuperat si TVA neexigibil	53.330	533.374
Debitori diversi	6.679	6.242
Alte creante	56.469	3.929
Ajustari de valoare pentru debitori diversi	(566.015)	(537.003)
Total	<u>105.747</u>	<u>571.395</u>

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Miscarea ajustarilor de depreciere este prezentata mai jos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sold la 1 Ianuarie	(537.003)	(537.105)
Ajustari de valoare aditionale (TVA de recuperat)	(29.012)	
Reversarea ajustarilor de depreciere	-	102
Sold la 31 Decembrie	<u>(566.015)</u>	<u>(537.003)</u>

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi la banci	578.046	406.884
Numerar	39	21
Echivalente de numerar	-	-
Total	<u>578.085</u>	<u>406.905</u>

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

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 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</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 4.673mii RON la 31 decembrie 2020 (2019: 4.673 mii RON) au rezultat din fuziunile Societatii cu S.C. Termoserv Bucuresti S.A., S.C. Termoserv Constanta S.A. si S.C. Termoserv Mures S.A., inregistrate in cursul anului 2009.

Handwritten signature and date 12/04/2021

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Rezerve legale

Rezervele legale in suma de 78.757 mii lei la 31 decembrie 2020 (2019: 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 2020 Societatea a constituit rezerva legala, in valoare de 17.935 mii lei, societatea inregistrand profit pentru anul incheiat la aceasta data, in valoare de 358.719 mii lei.
La 31 decembrie 2019 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 2020, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe au fost diminuate cu suma de 41.140 mii lei ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe.

Ultima reevaluare a imobilizarilor corporale detinute de societate a fost efectuata 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 2020, alte rezerve sunt in suma de 182.074 mii lei (182.074 mii RON la 31 decembrie 2018), incluzand, in principal, facilitati din scutirea la platata 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 2020 este in suma de (1.116.559) mii lei sold debitor (1.492.015) mii lei sold debitor la 31 decembrie 2019.

Alte elemente de capitaluri proprii

La 31 decembrie 2020 impozitul amânat a fost diminuat cu 6.467 mii lei prin înregistrarea impozitului amânato aferent anului 2020.

Impozitul profit curent și impozit profit amânat realizat pe seama capitalurilor proprii la 31 decembrie 2020 este in suma de 196.405 mii lei sold debitor față de 202.873 mii lei sold debitor la 31 decembrie 2019).

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 2020 si 31 decembrie 2019, imprumuturile si dobanzile aferente imprumuturilor si datoriilor asimilate, sunt urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
-----------	-------------------------	----------------------

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Societe Generale – 25 februarie 2005 (a)	-	21.947
Piraeus Bank – 27 Martie 2013 (b)	-	8.791
Alpha Bank – 19 februarie 2014 (c)	-	75.000
CEC Bank – 29 martie 2012 (d)	-	30.000
Dobanda CEC Bank	2.087	-
Dobanda Piraeus Bank	1.597	-
Total imprumuturi	3.684	121.618

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 semestriala a fost achitata de societate in luna iunie 2019.

b) Imprumut acordat de Piraeus Bank (First Bank) datat 27 Martie 2013

Imprumut cu Piraeus Bank (First Bank) semnat cf contract 147 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.

Conform Programului de plati din cadrul Planului de reorganizare modificat, confirmat de Judecatorul sindic prin Hotararea intermediara nr. 2058/2020, din data de 09.07.2020, pronuntata in dosarul nr. 35304/3/2016, inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti, creantele reprezentand creditul principal a fost achitate in data 04.08.2020 suma de 8.791 mii lei;

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.

Conform Programului de plati din cadrul Planului de reorganizare modificat, confirmat de Judecatorul sindic prin Hotararea intermediara nr. 2058/2020, din data de 09.07.2020, pronuntata in dosarul nr. 35304/3/2016, inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti, creantele reprezentand creditul principal, in suma de 75.000 mii lei, a fost achitate in data de 04.08.2020, iar suma de 7.748 mii lei in data de 04.08.2020.

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.

Conform Programului de plati din cadrul Planului de reorganizare modificat, confirmat de Judecatorul sindic prin Hotararea intermediara nr. 2058/2020, din data de 09.07.2020, pronuntata in dosarul nr. 35304/3/2016, inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti, creantele reprezentand creditul principal au fost achitate astfel in data de 11.08.2020 a fost achitata suma de 30.000 mii lei CEC BANK, iar in data de 11.08.2020 suma de 79 mii lei.

Conform sentinta Civila 774/18.02.2021 privind plata penalitate conform debit principal si dobanda, comisioane si cheltuieli judecatoresti, aferente contractului credit 147/27.03.2013, in 23.02.2021 a fost achitata suma de 1.597 mii lei la FIRST BANK (Piraeus Bank).

In data de 02.02.2021 a fost achitata suma de 2.087 mii lei, reprezentand dobanzi catre CEC BANK aferente imprumutului contractat in 29.03.2012, conform sentintei civile nr 774/18.02.2021, in dosarul nr.20084/3/2020.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu imprumuturile este prezentata in Nota 26.
 La 31.12.2020 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 2020 si la 31 decembrie 2019, 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 2020 si la 31 decembrie 2019, se prezinta astfel:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sold initial la 1 ianuarie	6.805	7.830
Venituri din reluarea subventiilor	<u>(993)</u>	<u>(1025)</u>
Sold final la 31 decembrie	<u>5.812</u>	<u>6.805</u>

14. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profitul curent al Societatii pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019 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 2020

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		-
Cheltuiala din/(venitul cu) impozitul amanat	<u>(6.467)</u>	<u>(7.020)</u>
TOTAL	<u>(6.467)</u>	<u>(7.020)</u>

Cheltuiala / (venitul) cu impozitul pe profit curent aferent exercitiului incheiat la 31 decembrie 2020 este 0 mii RON (31 decembrie 2019: 0 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>2020</u>	<u>2019</u>
Profit inainte de impozit	358.718	(1.338.133)
Impozitul pe profit la rata statutara de 16%	57.395	(214.101)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	6.895	37
Efectul veniturilor neimpozabile	99.294	(116.970)
Efectul pierderii fiscale de recuperat	(256.127)	324.014
Efectul diferentelor temporare	<u>6.467</u>	<u>7.020</u>
Impozitul pe profit - cheltuiala/(venit)	<u>0</u>	<u>0</u>

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, datoria posibila neta privind impozitele amanate aferenta diferentelor temporare calculata la o rata de impozitare de 16%, este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ datorii	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ datorii
Rezerva din reevaluare	1.226.814	196.405	1.267.954	202.873
Total	1.226.814	196.405	1.267.954	202.873
Datorii privind impozitul amanat				202.873

15. FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, datoriile catre furnizori si conturi asimilate se prezinta astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Furnizori gaze	805.375	1.004.285
Furnizori de imobilizari	29.340	1.924
Alti furnizori	34.338	38.274
Furnizori gaze-facturi nesoite	120.148	560
Alti furnizori -facturi nesoite	307.603	75.662
Avansuri incasate in contul comenzilor	0	0
Total	1.296.804	1.120.705

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 71.368 mii lei la 31 decembrie 2020 (64.617 mii lei la 31 decembrie 2019) se refera la:

❖ Suma de 71.368 mii lei la 31 decembrie 2020 este reprezentata de:

- 40.512 mii lei reprezinta penalitati contractuale pretinse de SNGN ROMGAZ (dosar nr.28323/3/2014),
- 16.970 mii lei reprezentand beneficiile angajatilor de termen lung (10.944 mii lei - prime jubiliare si 6.026 mii lei prime de pensionare) ,
- 13.886 mii lei reprezentand onorariu administrator judiciar SIERRA QUADRANT - Filiala Bucuresti.

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

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



- 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)

B. Alte datorii

La 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019 alte datorii curente si pe termen lung sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Alte datorii catre Stat	-	568.036
Datorii cu impozitul pe profit	-	214.143
Datorii catre Ministerul de Finante	-	178.735
Alte datorii	27.598	15.670
Avansuri primite	2	1
Dobanda aferenta imprumuturilor pe termen lung	-	-
TVA de plata	490	-
Creditori diversi	<u>3.180</u>	<u>121.445</u>
Total	<u>31.270</u>	<u>1.098.030</u>
	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Alte datorii pe termen lung	122	122
Alte datorii pe termen scurt	<u>31.270</u>	<u>980.100</u>
Total	<u>31.392</u>	<u>980.222</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 2020 este de 1.754 (2019: 1.802).

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2020 si 2019, salariile si retributiile includ urmatoarele:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarii	161.234	156.336
Contributii	<u>3.483</u>	<u>3.396</u>
Total	<u>164.717</u>	<u>159.732</u>

OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

Handwritten signature and initials.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



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 quantum 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 quantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii.

17. INFORMATII PRIVIND SALARIATII (CONTINUARE)

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Dumitru Emil Nichifor – Membru al Asociatiei Romane de Actuarial, cod ARA -0222, in baza contractului de servicii nr. 3/18.02.2021 incheiat cu Nichifor Consultanta Financiara SRL.

Castigul sau pierderea actuariala

-Lei-

Denumire	1.01.2020	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere/castig actuarial aferent perioadei	Costul serviciului trecut	31.12.2020
Beneficiile aferente primelor jubiliare	9.682.563	310.788	422.723	(1.496.940)	2.024.971	-	10.944.106
Beneficiile aferente primelor acordate la iesirea la pensie	5.153.654	177.604	284.177	(812.274)	1.222.572	-	6.025.732
Total	14.836.216	488.392	706.900	(2.309.214)	3.247.543	-	16.969.838

-lei-

Denumire	1.01.2019	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere/castig actuarial aferent perioadei	31.12.2019
Beneficiile aferente primelor jubiliare	6.479.707	402.311	371.490	(773.992)	459.269	6.938.785
Beneficiile aferente primelor acordate la iesirea la pensie	5.017.554	214.703	237.849	(378.304)	(405.378)	4.686.420
Total	11.497.261	617.014	609.339	-1.152.296	53.891	11.625.205

Beneficiile au fost estimate pentru actualii angajati ai Societatii.

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

- Metoda utilizata este metoda factorului de credit proiectat in conformitate cu IAS 19;
- Rata de crestere a salariilor este zero, Societatea fiind in reorganizare;

Handwritten signature and initials.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



-Ratele de actualizare sunt diferite pentru fiecare an si reprezinta curba dobanzilor in lei, fara ajustari, furnizata de EIOPA (Autoritatea Europeana pentru Asigurari si Pensii Ocupationale) pentru 31.12.2020
 -Mortalitatea angajatilor este aceeaasi cu cea furnizata de Institutul National de Statistica -tabelele de mortalitate.

18. VANZARI DE ENERGIE

i) Vanzari de energie electrica si termica

Vanzarile de energie electrica pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt dupa cum urmeaza:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venituri din vanzarea de energie electrica	747.720	869.654
Venituri din vanzarea de energie termica	816.469	872.168
Venituri din vanzarea de condens, apa demineralizata, fierbinte si dedurizata	92.393	71.880
Venituri din vanzarea marfurilor	13.473	10.551
Venituri din penalizari contractuale	26.242	5.797
Alte venituri	632.669	11.207
	<u>2.328.966</u>	<u>1.841.257</u>

Veniturile din vanzarea de energie electrica in cursul anului 2020 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 2020 au fost realizate pe baza contractului cu TERMOENERGETICA Bucuresti.

19. CONSUMUL DE COMBUSTIBIL TEHNOLOGIC

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, cheltuielile privind combustibilul tehnologic se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gaze naturale	1.005.046	1.201.856
Pacura	14.631	7.438
Total	<u>1.019.677</u>	<u>1.209.294</u>

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2020 si 2019, alte cheltuieli din exploatare includ urmatoarele:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ajustari de valoare pentru active circulante, net si provizioane	253.002	1.412.147
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere terti	399	5
Transportul de energie electrica	2.366	2.622
Taxe locale si varsaminte asimilate	13.669	10.463
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	7.311	-
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere catre stat	77	-
Alte cheltuieli de exploatare	13.705	25.000
Achizitii de certificate de emisii gaze cu efect de sera	288.381	163.474
Cheltuieli judecata	5	17

Handwritten signature and initials.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Total	578.915	1.613.728
--------------	----------------	------------------

21. REZULTATUL FINANCIAR

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2020 si 2019, rezultatul financiar se prezinta dupa cum urmeaza:

	2020	2019
Venituri din dobanzi	7.058	6.375
Alte venituri financiare	205	527
Venituri financiare	7.263	6.902
Cheltuieli cu dobanzile	14.175	4.730
Alte cheltuieli financiare	367	1.590
Cheltuieli financiare	14.542	6.320
Rezultatul financiar, net	(7.279)	582

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.

In luna decembrie 2019, in urma deschiderii procedurii de faliment a RADET Bucuresti, ELCEN a efectuat ajustarea conform prevederilor legale, a facturilor inscise in masa credala a acestuia, rezultand o taxa pe valoarea adaugata de rambursat in cuantum de 527.604.658 lei. Din aceasta suma, in urma controlului fiscal efectuat de catre inspectorii ANAF-DGAMC, in baza PVC 275/17.07.2020 a fost respinsa suma de 29.011.858 lei, motiv pentru care s-a depus o contestatie administrativa, ELCEN urmand a efectua toate demersurile legale in vederea admitterii sumei respinse.

Totodata, in conformitate cu prevederile OUG 69/2020 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, precum si pentru instituirea unor masuri fiscale, intrata in vigoare la data de 14 mai 2020 si ordinul MFP nr. 2100/2020 pentru aprobarea Procedurii de anulare a obligatiilor de plata accesorii, intrata in vigoare la 20 iulie 2020, ELCEN a efectuat toate diligentele in vederea anularii obligatiile fiscale accesorii datorate catre bugetul de stat si altor creante bugetare.

In acelasi timp, in cursul anului 2020, ELCEN a efectuat demersurile necesare in vederea aplicarii mecanismului de stingere a obligatiilor fiscale prevazute de art. 26 din OUG nr. 201/2020 prin care "s-a alocat o suma de [...] pentru echilibrarea bugetelor locale [...] in scopul achitarii:

b) sumelor certe si exigibile datorate de unitatile/subdiviziunile administrativ teritoriale furnizorilor care presteaza serviciul public de productie, transport si distributie a energiei termice in sistem centralizat [...].

Suma repartizata potrivit alinatlui de mai sus va fi utilizata exclusiv pentru :

c) stingerea obligatiilor fiscale restante, a celor care reprezinta condite de achitare pentru inlesnirea la plata acordata/planul de reorganizare aprobat, potrivit legii, precum si obligatiile fiscale scadente [...]."

Avand in vedere cele de mai sus, in luna decembrie 2020, ELCEN a procedat la semnarea acordurilor pentru stingerea obligatiilor de plata, conform prevederilor art. 26 alin 4), lit a) din OUG 201/2020.

Handwritten signature and initials.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Ministerul Finantelor Publice a alocat suma de 302.997.538 lei catre primaria Municipiului Bucuresti, introdusa pe circuitul swap, reglementat de art. 26 din OUG 201/2020, in relatia P.M.B. - Termoenergetica-ELCEN si ANAF-DGAMC, care a stins in cascada o suma echivalenta din datoria Municipiului Bucuresti fata de Termoenergetica, suma echivalenta din datoria Termoenergetica fata de ELCEN si, ulterior, a datoriei fiscale in valoare egala inregistrata de ELCEN fata de ANAF-DGAMC.

Prin urmare, pentru a beneficia de facilitatea fiscala prevazuta de OUG 69/2020, ELCEN a achitat (compensare cu taxa pe valoarea adaugata de recuperat, compensare prin mecanismul OUG 201/2020 si plati voluntare) toate obligatiile bugetare (fiscale si alte creante bugetare) in termenul legal prevazut conform centralizatorului de mai jos:

Beneficiar	pozitie tabel creante	suma debit	suma accesorii	total	data stingere	Document stingere
ANAF*	Pozitia 3	46.793.497,00		46.793.497,00	22,10,2020	Compensare cu impozit achitat in plus
ANAF*	Pozitia 3	213.435.011,00		213.435.011,00	22,10,2020	Decizie compensare 23682
ANAF	Pozitia 3		194.589.364,00	194.589.364,00	22,10,2020	Decizie compensare 23683
ANAF	Pozitia 3		25.837.974,00	25.837.974,00	22,10,2020	Decizie compensare 23681
ANAF	Pozitia 24		146.351.566,00	146.351.566,00	08,12,2020	Decizie compensare 24378 (OUG 201)
ANAF	Pozitia 24		44.501.179,00	44.501.179,00	08,12,2020	Decizie compensare 24379 (OUG 201)
ANAF	Pozitia 24		19.072.539,00	19.072.539,00	08,12,2020	Decizie compensare 24380 (OUG 201)
ANAF	Pozitia 24		4.727.842,00	4.727.842,00	08,12,2020	Decizie compensare 24381 (OUG 201)
ANAF	Pozitia 24		88.344.412,00	88.344.412,00	08,12,2020	Decizie compensare 24382 (OUG 201)
ANAF	Pozitia 24		44.605.567,00	44.605.567,00	08,12,2020	op 2570
ANAF	Pozitia 24		1.219,00	1.219,00	08,12,2020	op 2571
ANAF	Pozitia 24		932	932	08,12,2020	op 2572
ANAF	Pozitia 24		1.030,00	1.030,00	08,12,2020	op 2573
ANAF	Pozitia 24		1.441,00	1.441,00	08,12,2020	op 2574
ANAF	Pozitia 24		550	550	08,12,2020	op 2575
TOTAL ANAF		260.228.508,00	568.035.615,00	828.264.123,00		
MFP	Pozitia 25	126.180.179,39		126.180.179,39	11,12,2020	OP
MFP	Pozitia 25		52.553.211,95	52.553.211,95	11,12,2020	OP
TOTAL MFP		126.180.179,39	52.553.211,95	178.733.391,34		

Pentru anularea obligatiilor fiscale accesorii au fost emise Decizia ANAF nr. 24436/10.12.2020 prin care s-au anulat obligatii fiscale accesorii in suma totala de 568.035.615 lei si Decizia MFP nr. 610482/29.12.2020 prin care au fost anulate accesorii in suma de 52.553.211,95 lei. Aceste sume au fost inregistrate in contabilitate, pe baza deciziilor amintite in contul de venituri de exploatare 7588.1.3 fiind neimpozabile la calculul impozitului pe profit.

La data incheierii Situatiilor financiare pe anul 2020, aceste sume au fost incasate prin banca astfel: in anul 2020 s-a incasat suma de 568.035.615 lei si, in luna februarie 2021 a fost incasata suma de 52.553.211,95 lei.

De facilitatea prevazuta de OUG 69/2020 s-a beneficiat si in ceea ce priveste obligatiile bugetare accesorii calculate de catre Autoritatea de Reglementare in Domeniul Energiei (ANRE), suma anulata de catre acesta fiind in cuantum de 3.249.668,78 lei (au fost emise facturi de stornare a obligatiilor fiscale accesorii).

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI

a) Programul de investitii

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Societatea este angajata in continuarea programelor de investitii, in prezent bugetate la 125.344 mii lei pentru anul 2020 (2019: 106.851 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 în practică a Planului de Implementare a Directivei 2010/75/UE, negociat de România la Bruxelles, transpusa in legislatia romaneasca prin Legea 278/2013, pentru care s-a obtinut o perioada de tranziție până 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.

Autorizatii de mediu

In conformitate cu Legea nr 278/2013 *privind emisiile industriale*, operatorii care detin instalatii de ardere cu o putere termica mai mare de 50 MWt au obligatia sa obtina autorizatie integrata de mediu. Societatea este titulara unor autorizatii integrate de mediu (AIM), care se revizuiesc/innoiesc, dupa caz. Conditiiile impuse prin fiecare autorizatie de mediu se refera la emisiile de poluanti in atmosfera, in apa evacuata precum si in apa subterana, in sol, intensitatea nivelului de zgomot la limita incintei, respectarea legislatiei privind depozitarea si gestionarea deseurilor s.a.

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

Nr. Crt	Centrala	Stadiul obtinerii autorizatiei de mediu	Valabilitate
1.	CTE Bucuresti Vest	Autorizatia Integrata de Mediu nr.18/ revizuita la data de 24.12.2015	31.12.2023
2.	CTE Bucuresti 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 Grozavesti	Autorizatia Integrata de Mediu nr.17/revizuita la data de 14.11.2017	13.11.2027

Actiuni de mediu realizate in anul 2020

Pentru respectarea prevederile legislatiei de mediu, în anul 2020 s-au realizat următoarele actiuni:

Pentru respectarea prevederile legislatiei de mediu, în anul 2020 s-au realizat următoarele actiuni:

- Monitorizarea factorilor de mediu: apa, aer, sol, zgomot conform obligatiilor stabilite prin autorizatiile integrate de mediu in valoare de 35.824 lei;
- Verificarea rapoartelor monitorizare emisii de gaze cu efect de sera pentru anul 2019, in valoare de 3.600 lei
- Analize pacura la CTE Progresu, in valoare de 1.500 lei
- Revizuirea autorizatiilor integrate de mediu pentru toate centralele, in valoare de 10.000 lei
- Revizuirea autorizatiilor GES si intocmirea planurilor de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2020, in valoare de 12.400 lei

Handwritten signature/initials.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



- Plata taxelor la Fondul de Mediu inclusiv obtinerea semnaturii digitale pentru depunerea declaratiilor privind obligatiile la AFM on-line, in valoare de 62.513 lei
- Plata taxei de administrare conturi certificate in Registru European al emisiilor de gaze cu efect de sera si administrare cod LEI, in valoare de 3836,32 lei .
- Studiu pentru diminuare zgomot la CAF nr.4 De 100 Gcal/h din CTE Grozavesti, in valoare de 20.000 lei
- Finalizarea lucrarilor de modernizare a instalatiilor de ardere aferente cazanelor nr. 3 de la CTE Progresu in vederea incadrarii in cerintele de mediu in vigoare", in valoare de 4.218.316 lei
- Modernizarea instalatiilor de ardere aferente cazanelor nr.2, 3 si 4 de la CTE Bucuresti Sud in vederea incadrarii in cerintele de mediu in vigoare", in valoare de 53.637.322 lei
- Modernizarea instalatiilor de ardere aferente cazanelor nr.1 de la CTE Grozavesti in vederea incadrarii in cerintele de mediu in vigoare", in valoare de 23.051.492 lei

In anul 2020, valoarea totala a lucrarilor de mediu a fost de 81.056.803,32 lei, asigurate din surse proprii ale societății.

Certificate 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 acestora.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societății dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, și este valabil numai pentru indeplinirea 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 în 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, în baza art. 10 a) al Directivei 2003/87/CE, Societatea inregistreaza în contul de profit și pierdere o cheltuiala privind provizioanele pentru cea mai buna estimare a valorii deficitului de certificate la data întocmirii situatiilor financiare pentru perioada respectiva. In anul 2020 societatea a produs un numar de 1.832.669 tone CO2 (certificate), din care 406.566 au fost alocate gratuit pentru energie termica, inregistrand un deficit de 1.426.103 certificate .

Activitatea de protectie a mediului in anul 2020

Protecția mediului este o componentă esențială în procesul de conducere al societății, reprezentând o obligație morală, socială și juridică, Sistemul de Management de Mediu, integrat managementului general al Societății, având ca principale elemente:

- Identificarea și ținerea sub control a aspectelor semnificative de mediu asociate proceselor care se desfășoară pentru realizarea activității de producere a energiei electrice și termice;
- Elaborarea unor Programe anuale / multianuale prioritare de mediu pentru respectarea cerințelor legale precum și a prevederilor Autorizațiilor Integrate de Mediu: Program de Management de Mediu, Program anual de monitorizare a factorilor mediu-apă, aer, sol, zgomot, Program anual de instruire în domeniul protecției mediului, Program anual de audit care prevede și analiza conformității cu cerințele legale și alte cerințe aplicabile de mediu;
- Revizuirea ori de câte ori este necesar a procedurilor operaționale în domeniul managementului deșeurilor, monitorizarea și raportarea emisiilor de CO2 precum și a emisiilor de poluanți în atmosferă (SO2, NOx, pulberi);
- Instruirea personalului privind adoptarea unui comportament preventiv față de poluarea mediului prin respectarea legislației de mediu, a procedurilor și responsabilităților ce le revin prin acestea;

Handwritten signature and initials.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



- Colaborarea permanentă cu autoritățile de mediu: Agenția Națională pentru Protecția Mediului, Agenția pentru Protecția Mediului București, Garda Națională de Mediu – Comisariatul Municipiului București, Secretariatul de Risc din cadrul Agenției pentru Protecția Mediului;
- O analiză continuă a neconformităților de mediu, a riscurilor asociate aspectelor de mediu și obligațiilor de conformare în domeniul protecției mediului;

Din punct de vedere al protecției mediului riscurile mai mari sunt cele ce pot afecta solul și/sau calitatea apelor de suprafață sau subterane. Descarcarea, transportul și stocarea păcurii se realizează în condiții de siguranță și ca urmare producerea unui accident ecologic poate avea loc numai accidental datorită avariilor tehnice (coroziuni), spargerii conductelor sau a calamităților naturale (inundații, cutremure, alunecări de teren, etc.), toate acestea reprezentând un risc greu de prevăzut și de prevenit în totalitate. Societatea Electrocentrale București are ca strategie utilizarea în procesul de ardere preponderent a gazului natural.

În prezent la CTE București Vest, CTE București Sud și CTE Grozavesti au fost evacuate de pe amplasament toate cantitățile de pacura, stocul de pacura este zero. Singura termocentrală care mai poate funcționa pe pacura este CTE Progresu, având cazane de apă fierbinte cu funcționare integral pe pacura, în derogare, până în 2023.

Pentru prevenirea situațiilor de poluare cu produse petroliere, societatea Electrocentrale București a implementat următoarele măsuri:

- Dotarea centralelor termoelectrice cu produse absorbante pentru intervenții operative în situații de accidente ecologice;
- Verificarea periodică, întreținerea și repararea instalațiilor tehnologice precum și a celor de depoluare ape uzate (instalații de separare a pacurii din apele uzate evacuate);
- Monitorizarea on line a calității apelor uzate evacuate din centrale precum și lunară prin laboratoare neutre acreditate RENAR;
- Monitorizarea periodică a calității solului prin laboratoare neutre acreditate RENAR;
- Instruirea periodică a personalului pentru cunoașterea și respectarea a cerințelor legale precum și a Instrucțiunilor Tehnice Interne;

Pentru reducerea impactului asupra mediului, în conformitate cu prevederile strategiei și politicii societății, în anul 2020 au fost finalizate lucrările de modernizare a instalațiilor de ardere aferente cazanului nr. 4 de la CTE Progresu și demarate lucrări de modernizare la cazanele 2,3 și 4 la CTE București Sud precum și la cazanul de abur nr 1 de la CTE Grozavesti. Aceste lucrări de modernizare au ca obiectiv reducerea emisiilor de NOx, în vederea respectării valorilor limită de emisii prevăzute prin legea 278/2013. Aceste echipamente de ardere modernizate sunt dotate cu sisteme de monitorizare continuă a emisiilor la coș.

Menționăm că toate instalațiile de ardere din centralele termoelectrice ELCEN sunt dotate cu sisteme de monitorizare on line a emisiilor de poluanți. Conform prevederilor legale, anual, aceste sisteme de monitorizare continuă a poluantilor sunt verificate prin masuratori în paralel efectuate cu laboratoare acreditate, neutre.

Sistemele de monitorizare a poluantilor sunt utilizate atât pentru verificarea respectării valorilor de emisii cât și pentru determinarea cantitativă a emisiilor de poluanți în atmosferă, în vederea achitării taxei lunare pe emisii la Administrația Fondului pentru Mediu.

c) Situația litigiilor în curs

Conducerea analizează periodic situația litigiilor în curs, iar în urma consultării cu reprezentanții săi legali decide necesitatea creării unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentării acestora în situațiile financiare.

La data situațiilor financiare principalele litigii în care Societatea este implicată :

1) în calitate de pârât în următoarele litigii:

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



- SNGN Romgaz –penalități de întârziere , dobânzi și cheltuieli de judecată în valoare de 242.687.420 lei,
- RADET: suspendare executare act administrativ (Decizia ANRE 2399/26.11.2015 și Decizia ANRE 1862/25.11.2016),
- Prin cererea de înscriere la masa credală formulată de către ELCEN s-a solicitat înscrierea la masa credală a debitoarei RADET București cu suma de 4.854.906.987,54 lei .

Litigiu Romgaz - Dosar nr. 28323/3/2014.

Prin Hotararea nr. 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 S.A., 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 de zile dupa comunicare.

Apelul ELCEN a fost admis în parte, după cum urmează:

„Admite apelul declarat de catre apelanta-parata S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A. prin administrator judiciar KPMG Restructuring SPRL, în contradictoriu cu intimata-reclamantă Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A..

Schimba in parte sentinta apelata in sensul ca admite in parte actiunea si obliga parata S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A. 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 catre ROMGAZ , cat si de catre ELCEN.

Recurs.

Inalta Curte de Casatie si Justitie, in procedura dec filtru, a dispus suspendarea ambelor recursuri, dupa cum urmeaza: *Suspendă judecata recursurilor declarate de reclamanta Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz SA și de pârâta Electrocentrale București SA, prin administrator judiciar KPMG Restructuring SPRL, împotriva deciziei civile nr. 1176/A din 26 iunie 2017 pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a V-a Civilă, în temeiul dispozițiilor art. 75 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență,,.*

Avand in vedere solutia instantei de recurs pronuntata in dosarul nr. 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 judiciara, 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.

Litigiu RADET

În data de 09.01.2017 s-a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 324 tabelul preliminar al creanțelor, tabel din care rezultă că a fost admisă parțial creanța solicitată de ELCEN, sens în care subscrisa ELCEN a fost înscrisă în tabelul preliminar în categoria creanțelor chirografare după cum urmează:

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

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

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

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

Handwritten signature and initials in blue ink.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



nr. 2042/3/2017 a fost conexat la dosarul 1407/3/2017.

Municipiul București a contestat măsura administratorului judiciar ROMINSOLV SPRL de a înscrie în Tabelul preliminar de creanțe împotriva debitoarei RADET București creanța în valoare de 3.707.756.493,31 lei (3.659.805.493,36 lei + 47.951.000,32 lei), contestație ce face obiectul dosarului nr. 1407/3/2017 înregistrat la Tribunalul București – Secția a VII a Civilă, dosar în curs de soluționare la instanța de fond (administrare proba cu expertiză).

Litigiu Transelectrica

- Dosarul 6642/3/2018 are ca obiect contestația formulată de Transelectrica SA, prin care se critica măsura administratorului judiciar privind lipsa răspunsului la cererea de plată nr. 35122/28.09.2017, cerere de plată prin care aceasta solicita confirmarea creanței în cuantum de 56.680.387,00 lei suma aferentă facturii nr. TEL 17 COG nr. 17948/30.03.2017.

Prin sentința civilă nr. 7834 pronunțată la data de 21.12.2018 de către Tribunalul București secția a VII a Civilă în dosarul nr. 6642/3/2018, instanța de fond a admis contestația formulată de Transelectrica SA, iar împotriva acestei soluții ELCEN a formulat apel în termenul legal.

Având în vedere soluția instanței de apel, respectiv respingerea apelului ELCEN, coroborat cu dispozițiile instanței de fond prin care instanța reține că, creanța pretinsă de Transelectrica SA s-a născut ulterior deciziei de insolvență față de subscrisa, prin efectul normelor care guvernează relația dintre părți, respectiv prin emiterea de către ANRE a deciziei nr.

476/30.03.2017, precum obligația de plată a Transelectrica SA aferentă facturilor fiscale nr. 170043/21.03.2017, 170047/27.03.2017 (pretenții ce fac obiectul dosarului nr. **41236/3/2017**) administratorul judiciar al ELCEN în raport de dispozițiile art. 1616 -1617 cod civil coroborat cu dispozițiile art. 90 din legea 85/2014, a dispus compensarea de drept a obligațiilor reciproce dintre părți la data la care obligațiile de plată reciproce au devenit certe, lichide și exigibile, respectiv la data de 06.04.2017.

Astfel în raport de măsura dispusă de administratorul judiciar judecătorul cauzei din dosarul nr. 41236/3/2017, prin Soluția pronunțată :

Admite cererea de chemare în judecată, astfel cum a fost precizată. Obligă pârâta la plată către reclamantă a sumei de 56.680.387 lei, contravaloare bonus pentru energia electrică produsă în cogenerare, reprezentând diferență neachitată aferentă facturilor nr. 170043/21.03.2017 și nr. 170047/27.03.2017. Constată că a operat deplin drept compensația legală între creanța în sumă de 56.680.387 lei, contravaloare bonus pentru energia electrică produsă în cogenerare, reprezentând diferență neachitată aferentă facturilor nr. 170043/21.03.2017 și nr. 170047/27.03.2017, deținută de reclamantă împotriva pârâtei, și creanța în sumă de 56.680.387 lei reprezentând diferența neachitată aferentă Deciziei de supracompensare nr. 476/30.03.2017 și facturii seria TEL17COG nr. 17948/30.03.2017, deținută de pârâtă împotriva reclamantei, cu consecința stingerii datoriilor reciproce ale părților. Obligă pârâta la plată către reclamantă a sumei de 111.034 lei, reprezentând penalități de întârziere. Apelul formulat de către Transelectrica cu privire la Soluția instanței de fond, a fost respins ca nefondat.

2) în calitate de reclamantă în următoarele litigii:

- Electrocentrale Constanta SA – recuperare debite și penalități aferente în valoare de 201.275.437 lei reprezentând: cota ce îi revine din obligația de plată datorată la bugetul de stat (dosar 5127/118/2017) 199.950.881 lei, obligația rezultată din Protocolul de predare-primire la care se adaugă dobânda penalizatoare (dosar 1941/118/2017) în valoare de 1.324.556 lei,
- ANAF- contestație la Decizia ANAF 1529/2014 pentru suma de 748.098.648 lei (dosar 14591/303/2015)
- contestație la Decizia ANAF 113/2017 pentru suma de 160.558.023 lei (dosar 7711/2/2017)

3) în calitate de creditor chirografar :

- Recuperare creanțe prin procedura insolvenței cu: SC Cipt Partener SRL în valoare de 652.500 lei, SC Energomur SA Tg. Mureș în valoare de 659.304 lei.
- Termoficare 2000 Pitesti în valoare de 301.503 lei – creanța recunoscută (societatea fiind în lichidare, ELCEN fiind înscrisă la masa credală),

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



- Energoconstructia –creanta acceptata în valoare de 59.860 lei (societatea fiind în faliment).

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

d) Garantii

	Garantia conturi	Garantie contracte	Perioada de rambursare
Garantie de 3.564.647 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 puțin 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 2020, respectiv 31 decembrie 2019.

f) Beneficii acordate angajatilor

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile 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.

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 2020, respectiv in anul financiar 2019.

25. SALARIZAREA CONDUCERII SOCIETATII

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019, salariile conducerii au fost in suma de 2.675mii RON si respectiv 2.477 mii RON.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



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

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Imprumuturi (a)	-	113.791
Numerar si echivalente de numerar (b)	319.224	406.905
Imprumuturi nete (a) - (b)	(319.224)	(293.114)
Capitaluri nete	1.762.840	1.404.120
Gradul de indatorare	<u>-</u>	<u>-</u>

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:

	<u>Valoare contabila</u>	
	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Active financiare		
Creante comerciale	442.182	1.130.575
Total	<u>442.182</u>	<u>1.130.575</u>

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:

<u>Valoarea bruta 31 decembrie 2020</u>	<u>Ajustari de valoare 31 decembrie 2020</u>	<u>Valoarea bruta 31 decembrie 2019</u>	<u>Ajustari de valoare 31 decembrie 2019</u>
---	--	---	--

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Intre 0 - 90 zile	245.698		418.233	-
Intre 90 -180 zile	2		73.110	-
Intre 180 -365 zile	1		3.570	-
Mai mult de un an	3.051.877	(3.010.208)	2.792.970	(2.792.970)
Total	3.297.578	(3.010.208)	3.287.883	(2.792.970)

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:

Activ	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active monetare in RON	1.537.241	1.536.389
Active monetare in moneda straina	238	1.091
Total	1.537.479	1.537.480
Datorii		
Datorii monetare in RON	(1.319.900)	(2.219.203)
Datorii monetare in moneda straina	(11.980)	(3.342)
Total	(1.331.880)	(2.222.545)
Pozitia monetara neta in RON	217.341	(682.814)
Pozitia monetara neta in moneda straina	(11.742)	(2.251)

Scadentele contractuale ale datoriilor financiare sunt urmatoarele:

	Valoare contabila	< 12 luni	1 - 5 Ani	> 5 ani
31 decembrie 2020				
Datorii financiare				
Datorii comerciale	1.296.803	1.296.803	-	-
Alte datorii	31.393	31.271	112	-
Imprumuturi	3.684	3.684	-	-
Total	1.331.880	1.331.758	122	-
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	-

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



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.

i) 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 achiziitiile 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 denuminate 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):

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
31 decembrie 2020		
Active monetare		
Numerar si echivalente de numerar	167	30
Datorii monetare		
Datorii comerciale	(1.591)	(10.389)
Imprumuturi	-	-
Soldul expunerii	<u>(1.424)</u>	<u>(10.359)</u>
31 decembrie 2019		
Active monetare		
Numerar si echivalente de numerar	164	32
Datorii monetare		
Datorii comerciale	(1.202)	(2.140)
Imprumuturi	-	-
Soldul expunerii	<u>(1.038)</u>	<u>(2.108)</u>

Urmatoarele cursuri de schimb au fost aplicate:

	<u>Cursul de schimb mediu</u>		<u>Curs de schimb la data raportarii</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
RON/EURO	4,8371	4,7452	4,8694	4,7793
RON/USD	4,2440	4,2379	3,9660	4,2608



26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a leului fata de EUR si USD la 31 decembrie 2020 si respectiv la 31 decembrie 2019 ar fi crescut rezultatul inainte de impozit cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	<u>Crestere profit 2020</u>	<u>Crestere profit 2019</u>
EUR	(142)	(104)
USD	(1.036)	(211)
Total	(1.178)	(315)

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de EURO si USD la 31 decembrie 2020 si respectiv la 31 decembrie 2019 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 2020</u>	<u>Diminuare profit 2019</u>
EUR	142	104
USD	1.036	211
Total	1.178	315

ii) 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 nu mai are imprumuturi cu rata de dobanda variabila la 31 decembrie 2020 (fata de anul 2019, când avea: 121.618 mii RON), Societatea nemaifiind expusă la riscul de numerar.

Mediul economic

Deși România este membră a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia României prezintă în continuare caracteristicile unei piețe emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piață financiară relativ nedezvoltată și fluctuații în cursurile de schimb valutare.

Riscul de piață

În prezent, piețele financiare internaționale resimt efectele crizei financiare mondiale declansată în anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit și pe piața financiară românească sub forma caderii preturilor și lichidității pietelor de capital, precum și printr-o creștere a ratelor de dobandă de finanțare pe termen mediu cauzată de criza globală de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea Societății de a obține imprumuturi noi în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Situațiile financiare nu contin ajustări referitoare la recuperabilitatea și clasificarea valorii nete contabile a activelor sau referitoare la suma și clasificarea obligațiilor ce ar putea rezulta, în situația în care Societatea nu își va putea continua activitatea, deoarece se aplică principiul continuității activității.

Conducerea Societății consideră că aplicarea principiului continuității activității în pregătirea acestor situații financiare este corectă, data fiind importanța strategică a Societății în cadrul sistemului energetic național.

46

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Totusi, pozitia financiara si rezultatele operationale ale Societatii sunt dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privilegii 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 acestora, 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).

Politicile contabile prezentate in Nota 3 au fost aplicate in pregatirea acestor situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020 cat si situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. 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 impozitiului amanat asupra rezervei de reevaluare in suma de 202.873 mii lei la 31 decembrie 2019, si in suma de 196.406 mii lei la 31.12.2020.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE

1. Prin încheierea de şedinţă pronunţată la data de 17.04.2019 de Tribunalul Bucureşti – Secţia a VII-a Civilă, în dosarul nr. 35232/3/2016 a fost respinsă, ca neîntemeiată, cererea de confirmare a planului de reorganizare a debitoarei Regia Autonomă de Distribuţie a Energiei Termice (RADET) Bucureşti şi s-a dispus, în temeiul art 145, alin (1), lit. B, teza finală din Legea nr. 85/2014, intrarea în faliment prin procedură generală a debitoarei, ridicarea dreptului de administrare a debitoarei şi dizolvarea societăţii. Prin cererea înregistrată sub nr. 2312/2/2019, pe rolul Curţii de Apel Bucureşti – Secţia a VI-a Civilă, petenta RADET Bucureşti a solicitat suspendarea provizorie a executării Încheierii pronunţată în data de 17.04.2019 de Tribunalul Bucureşti – Secţia a VII-a Civilă, în dosarul nr. 35232/3/2016. Prin Încheierea nr. 52a, pronunţată în şedinţa publică din 23.04.2019, Curtea de Apel Bucureşti admite cererea formulată de petenta debitoare RADET Bucureşti şi suspendă provizoriu executarea Încheierii pronunţate la data de 17.04.2019 de Tribunalul Bucureşti.

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 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

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in reorganizare)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



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 situatieiepidemiologice 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 materiilor 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 Militata 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 scenariul 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