



Raport trimestrial (T3 2016) conform Legii nr. 297/2004 privind piața de capital din România, Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM și Codului Bursei de Valori București

Data Raportului: 15 Noiembrie 2016

Denumirea entității emitente: Societatea Energetică Electrica S.A.

Sediul Social: Str. Grigore Alexandrescu, Nr. 9, Sectorul 1, București, România

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

Codul unic de înregistrare fiscală: RO 13267221

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/7425/2000

Capital social subscris și vărsat: 3.459.399.290 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

- **Bursa de Valori București (BVB), simbol: EL**
- **Bursa de Valori Londra (LSE), simbol: ELSA**

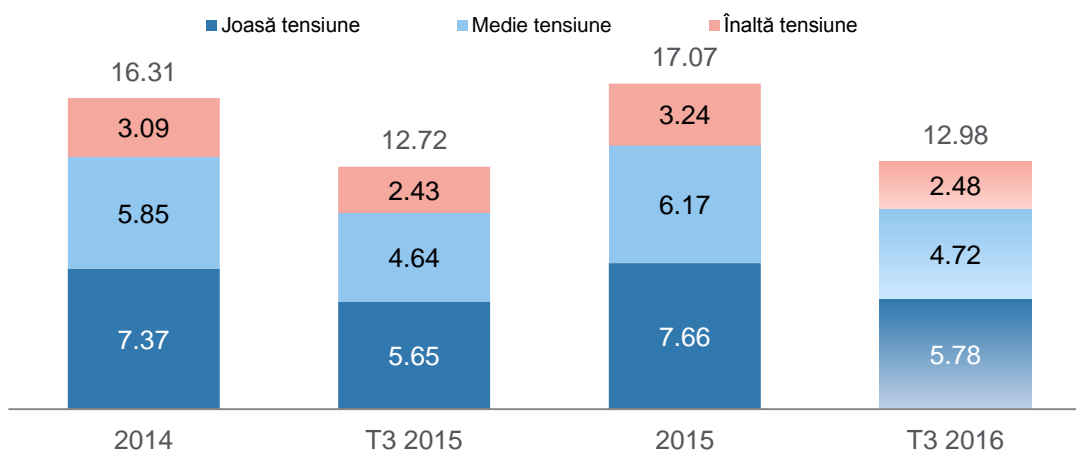
Grupul Electrica

Electrica este cel mai mare distribuitor și furnizor de energie electrică din România.

Vă rugăm să vedeți Anexa 1 pentru mai multe informații detaliate despre filialele din Grup.

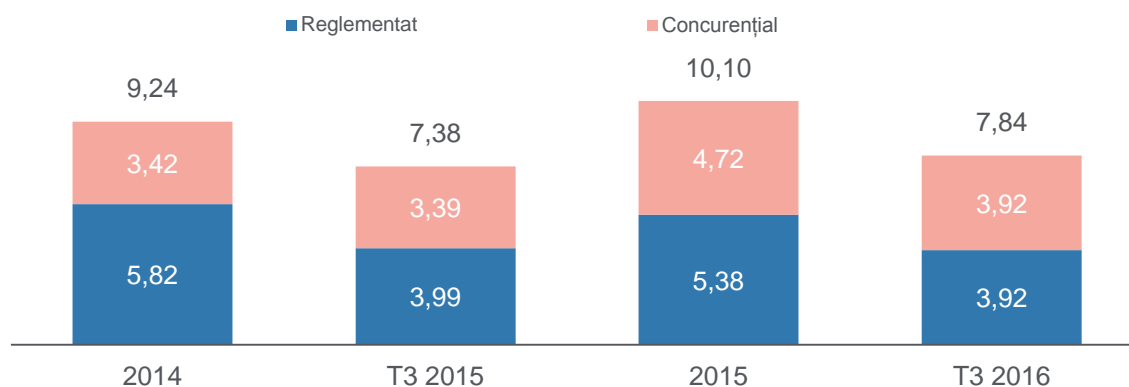
Activitatea de distribuție

- Baza reglementată a activelor (BAR) de 4,4 miliarde lei la finalul T3 2016
- Segmentul de distribuție deservește 3,67 milioane utilizatori, acoperind o arie de 97.196 km²
- Electrica a distribuit 12,98 TWh în primele 9 luni ale anului 2016, după cum urmează:



Activitatea de furnizare

- Segmentul de furnizare deservește 3,61 milioane consumatori, de pe întreg cuprinsul României
- Electrica a furnizat circa 7,84 TWh pe piața de retail în primele trei trimestre din 2016, defalcat pe piața reglementată și piața concurențială, după cum urmează:

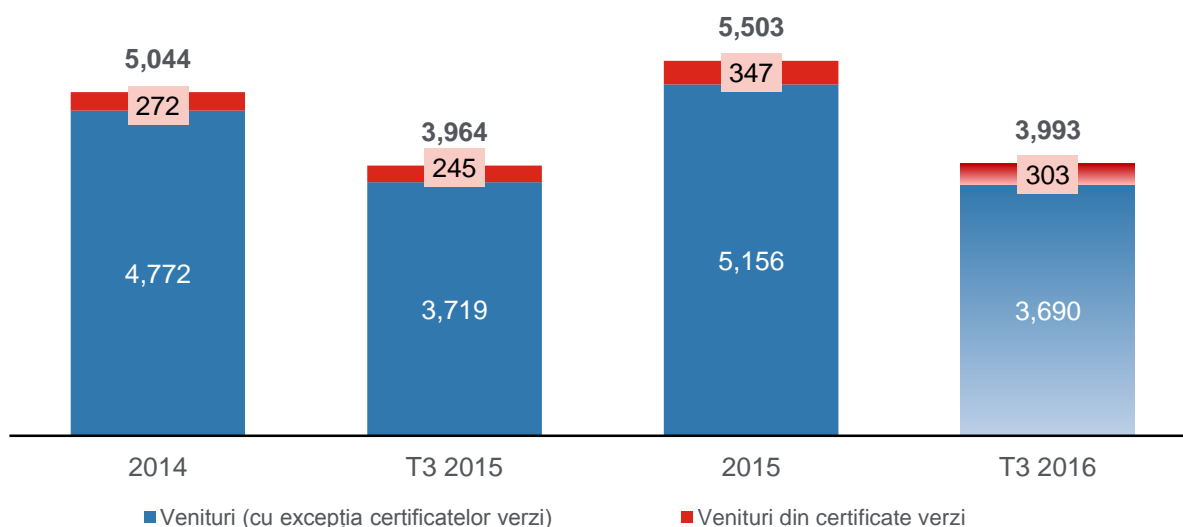


- Electrica Furnizare are cea mai mare cotă de piață la nivel național, de 22,93% (potrivit Raportului ANRE din iunie 2016), cu 16,5% pe piața concurențială și 39,2% pe piața reglementată.

Indicatori financiari cheie la T3 cumulat 2016

- Venituri: 4 mld. RON, în creștere cu 0,7% comparativ cu primele 9 luni din 2015;
- EBITDA: 838 mil. RON, în creștere cu 9,7% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut;
- EBIT: 557 mil. RON, o creștere de 12% comparativ cu primele 9 luni din 2015;
- EBT: 570 mil. RON, în urcare cu 9,5% față de aceeași perioadă a anului anterior;
- Profitul net: 466 mil. RON, cu 8,9% mai mare comparativ cu rezultatul cumulat la T3 2015.

Venituri (mil. RON)

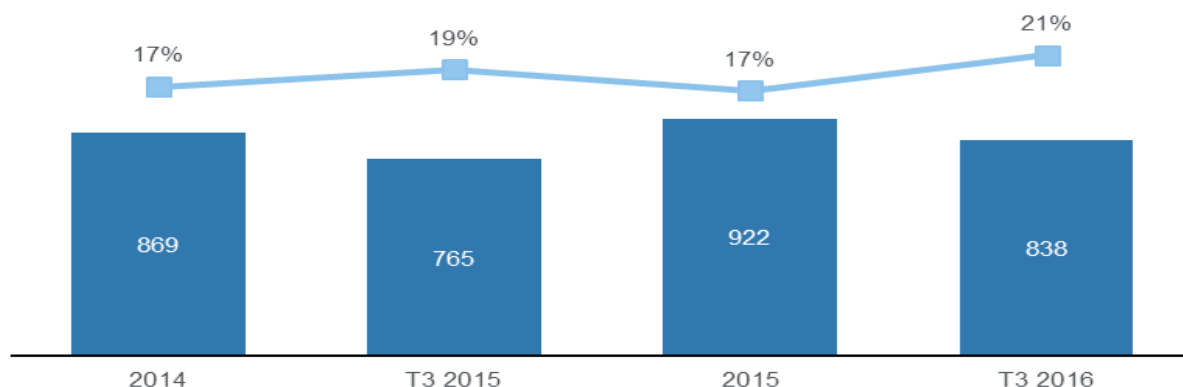


Veniturile au crescut cu 28 mil. RON sau 0,7%, în principal pe fondul evoluției veniturilor externe (din afara Grupului), în creștere cu 35 mil. RON în segmentul de distribuție care au compensat scăderea cu 10 mil. RON a segmentului de furnizare.

Evoluția segmentului de furnizare este rezultatul scăderii cu 6,9% a prețului mediu de vânzare, care nu a putut fi integral contrabalansată de creșterea cu 6,3% a cantității furnizate pe piața de retail, comparativ cu perioada similară a anului trecut.

Rezultatele segmentului de distribuție sunt mai mici față de cele din aceeași perioadă a anului trecut ca efect al scăderii tarifelor de distribuție, scădere ce a fost parțial compensată de creșterea cu 2,1% a cantității distribuite (în special datorită EDTN și EDTS).

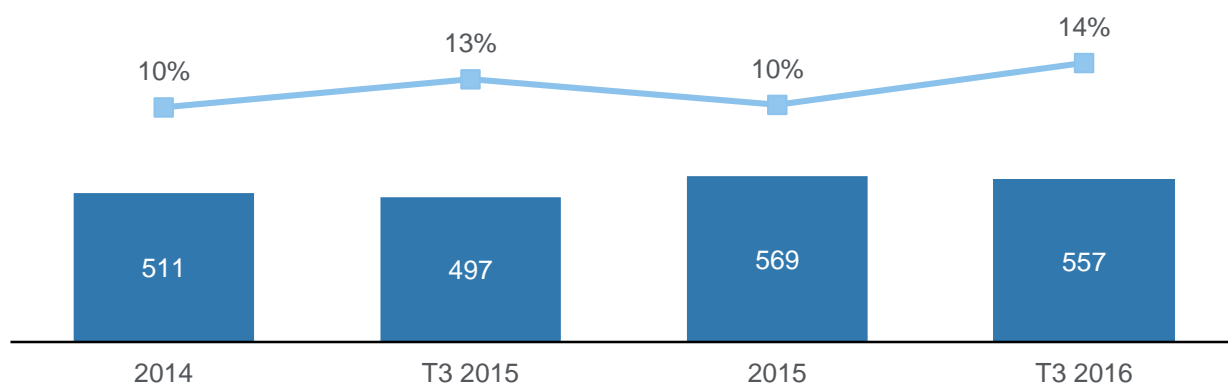
EBITDA (mil. RON) și marja EBITDA (%)



EBITDA a crescut cu 73,9 mil. RON sau cu 9,7% față de aceeași perioadă a anului trecut, ca efect net al:

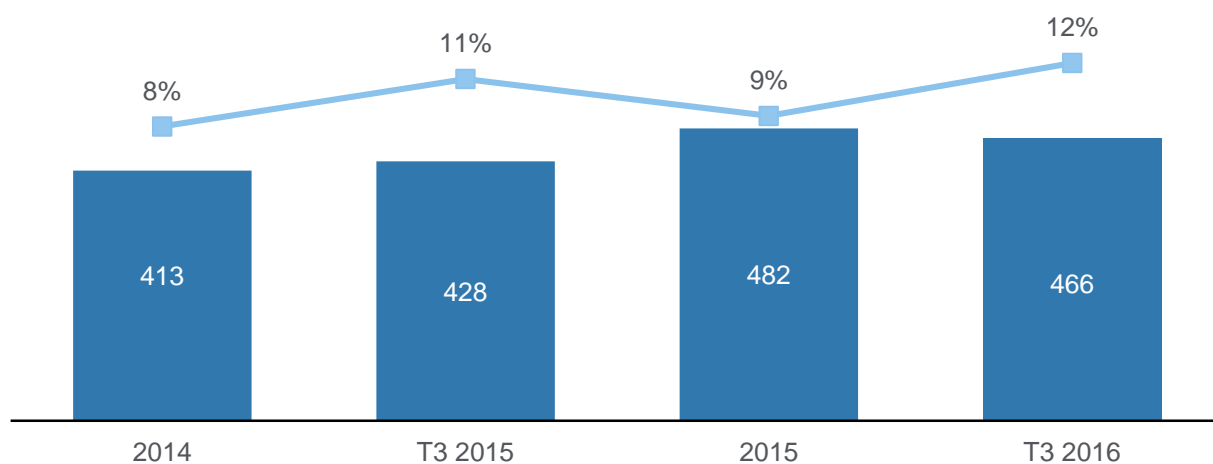
- altor venituri mai mari cu 31 mil. RON, sau cu 18,6%, sumă rezultată în principal din câștigul din deconsolidarea SE Moldova (73,7 mil. RON) în 2016 comparativ cu câștigul mai mic obținut din deconsolidarea SE Dobrogea în 2015 (de 38,5 mil. RON);
- marjei din energie mai mici cu 9 mil. RON, în principal din cauza tarifelor de distribuție mai mici (-83 mil RON) parțial compensată de o marja de furnizare mai mare (+59 mil RON, în principal datorită unui cost de achiziție a energiei mai mic) și de pierderile în rețea mai mici (+15 mil RON);
- cheltuielilor mai mici cu mentenanța și materialele în filialele de distribuție cu 15 mil. RON ca rezultat al creșterii eficienței rezultate din modernizarea rețelelor datorită bugetului mai mare de investiții în 2015 și 2016;
- altor cheltuieli mai mici cu 22 mil. RON rezultate în principal datorită eficientizării segmentului de servicii aferente rețelelor de distribuție externe, ca urmare a măsurilor de optimizare a structurii Grupului;
- ajustării mai mari cu 22 mil. RON pentru deprecierea creanțelor comerciale din cauza intrării în insolvență a unor clienți semnificativi la nivelul Grupului;
- evoluției favorabile de 37 mil RON în modificarea provizioanelor datorită reversării provizionului pentru penalități datorate către ANAF la EDMN și a celui de restructurare la Electrica Serv comparativ cu provizionul de 31,3 mil. RON înregistrat la ELSA în 2015.

EBIT (mil. RON) si marja EBIT (%)



Profitul operațional (EBIT) al Grupului a crescut cu 59,6 mil. RON sau cu 12%, superior trend-ului EBIDTA, deoarece a fost doar ușor impactat de creșterea deprecierii și a amortizării cu 15,6 mil. RON sau 5,9% (datorită creșterii punerii în funcțiune a investițiilor) și de scăderea pierderilor din deprecieria imobilizărilor corporale cu 1,4 mil. RON.

Profitul net (mil. RON) și marja profitului net (%)



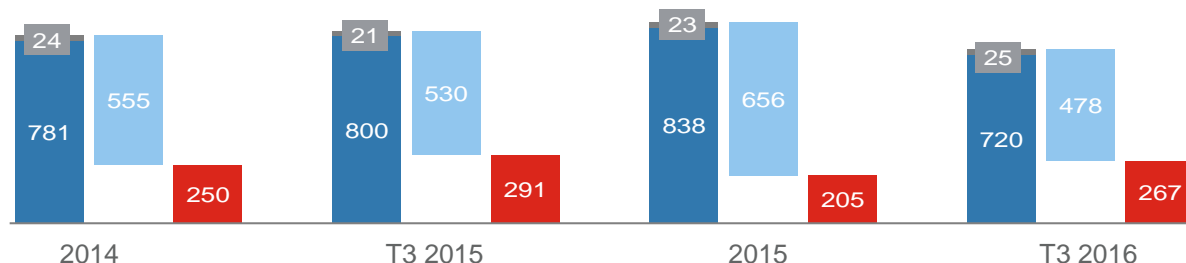
Profitul net a crescut cu 38 mil. RON sau cu 8,9%, datorită îmbunătățirii performanței pe ansamblu, în ciuda descreșterii rezultatului financiar cu 10 mil. RON sau cu 42,7%, și a creșterii cheltuielii cu impozitul pe profit cu 11 mil. RON sau cu 12%.

Electrica – Raport financiar T3 2016

Marti, 15 noiembrie 2016

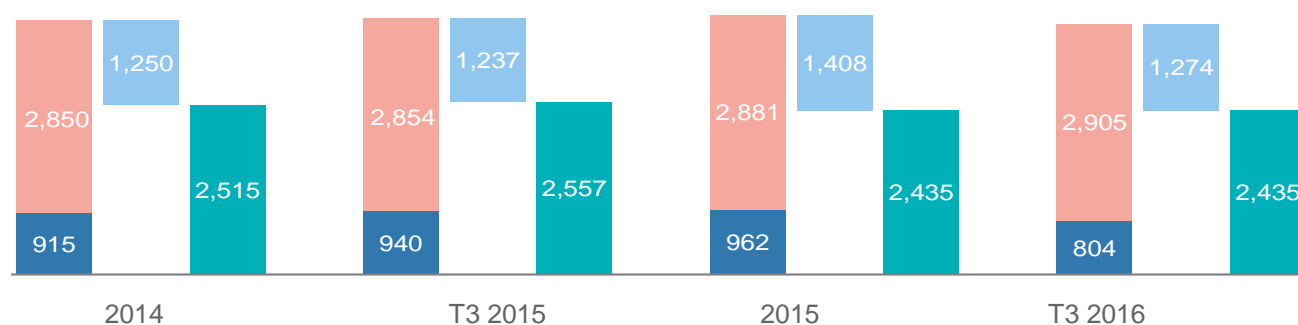
Capital circulant net (mil. RON)

Creanțe comerciale Stocuri Datorii comerciale Capital Circulant Net



Active circulante nete (mil. RON)

Active circulante (ex. numerar) Numerar, echivalente de numerar & obligațiuni de trezorerie Datorii curente Active circulante nete



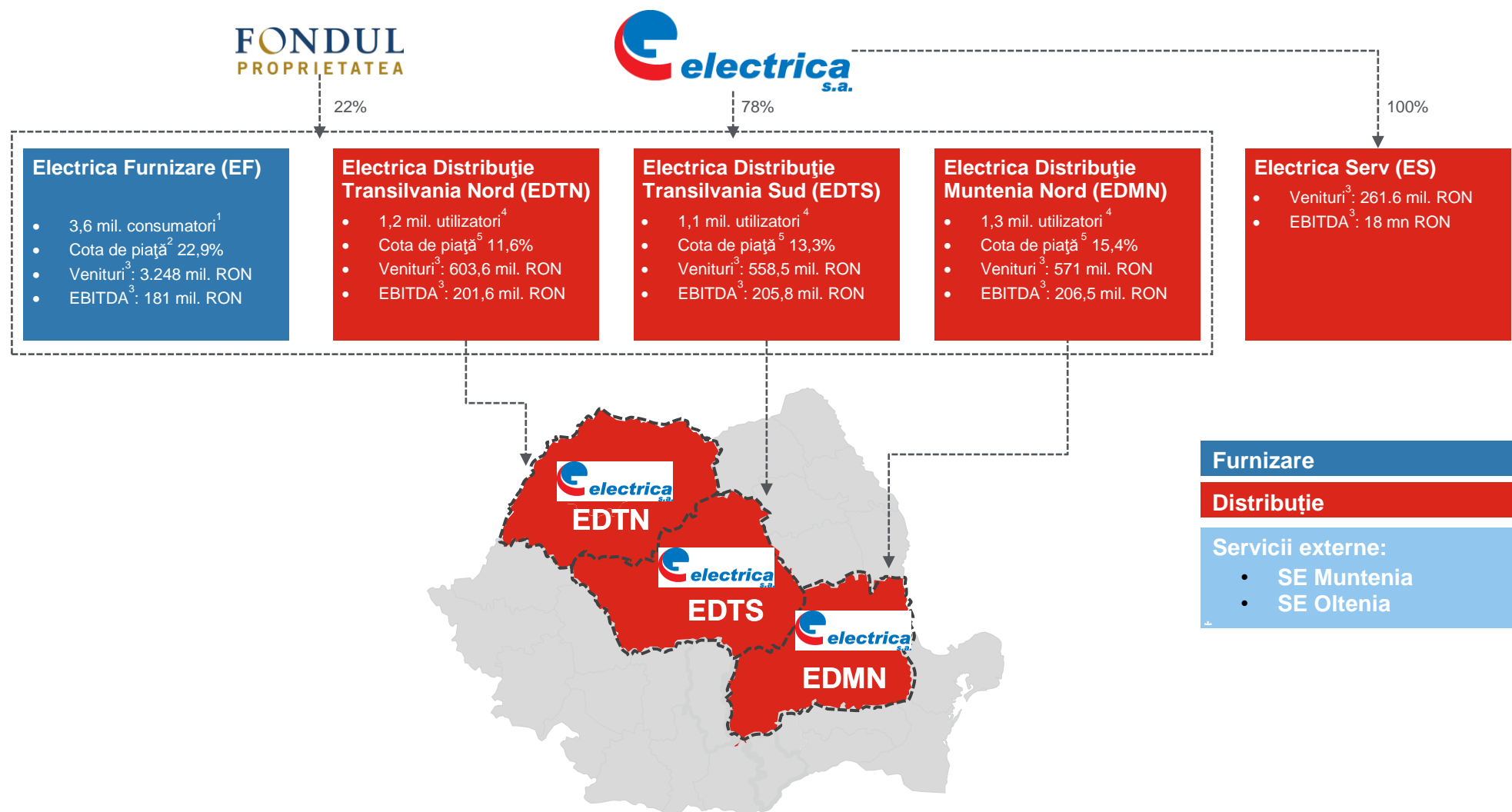
Indicatorii economico-financiar ai Grupului Electrica la data de 30.09.2016 conform Anexei 30B / Regulamentul CNVM nr.1/2006

Indicator	Formulă	Valoare
Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2,9
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu * 100	3%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți / Cifră de afaceri * 270	50 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifră de afaceri / Active imobilizate	0,9

Iuliana Andronache
Director Financiar

Electrica – Raport financiar T3 2016
Marți, 15 noiembrie 2016

Anexa 1: Date cheie pentru filialele relevante ale Electrica



Surse: datele companiei, ultimele date disponibile din rapoarte ANRE.

1. La data de 30 septembrie 2016. Consumator = Orice persoană fizică sau entitate legală care încheie un contract de cumpărare de electricitate

2. La data de 30 iunie 2016. Cota de piață se bazează pe cantități.

3. La data de 30 septembrie 2016. Venituri și EBITDA conform raportării pe segmente din situațiile financiare..

4. La data de 30 septembrie 2016. Utilizator = Orice producător, operator de transport, operator de distribuție, furnizor, consumator eligibil sau captiv conectat la rețeaua electrică.

5. La data de 31 decembrie 2015. Cota de piață se bazează pe cantități.

Anexa 2
Informații financiare neauditare consolidate
interimare simplificate