

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

Informatii financiare consolidate interimare simplificate

30 Septembrie 2016

Cuprins

Situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	1
Situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii	3
Situatia consolidata simplificata a rezultatului global	5
Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii	7
Situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	9
Note la informatiile financiare consolidate interimare simplificate	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	11
2. Bazele contabilitatii	12
3. Bazele evaluarii	12
4. Politici contabile semnificative	12
5. Segmente operationale	13
6. Venituri	17
7. Alte venituri	18
8. Rezultat pe actiune	18
9. Dividende	19
10. Impozit pe profit	19
11. Numerar si echivalente de numerar	19
12. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	20
13. Creante comerciale	20
14. Alte datorii	21
15. Beneficii ale angajatilor	21
16. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	22
17. Provizioane	22
18. Instrumente financiare - valori juste	23
19. Parti afiliate	25
20. Filiale cu dificultati financiare	28
21. Evenimente ulterioare	29

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE**

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

		30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	Nota	(neauditat si nerevizuit)	
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune		3.766.409	3.700.211
Alte imobilizari necorporale		13.106	14.295
Imobilizari corporale		723.263	779.264
Creante privind impozitul amanat		40.893	50.597
Alte active imobilizate		3.854	3.802
Total active imobilizate		4.547.525	4.548.169
Active circulante			
Numerar si echivalente de numerar	11	1.341.365	893.492
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	12	1.563.748	1.987.881
Creante comerciale	13	720.380	837.782
Alte creante		22.048	36.804
Stocuri		24.724	23.258
Cheltuieli in avans		5.230	9.460
Certificate verzi		8.816	31.304
Creante privind impozitul pe profit curent		23.135	23.135
Total active circulante		3.709.446	3.843.116
Total active		8.256.971	8.391.285
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		3.814.242	3.814.242
Prime de emisiune		103.049	103.049
Actiuni proprii		(75.372)	(75.372)
Contributii in avans ale actionarilor in natura		2.862	2.862
Rezerva din reevaluare		124.711	140.358
Alte rezerve		273.899	273.899
Rezultat reportat		1.446.757	1.354.595
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		5.690.148	5.613.633
Interese fara control		821.500	828.957
Total capitaluri proprii		6.511.648	6.442.590

(Continuare in pagina 2)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

		30 septembrie 2016	
	Nota	(neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2015
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		53.703	122.065
Datorii privind impozitul amanat		191.501	181.253
Beneficiile angajatilor	15	183.780	193.915
Alte datorii	14	42.280	43.068
Total datorii pe termen lung		471.264	540.301
Datorii curente			
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		100.654	99.576
Imprumuturi bancare pe termen scurt		1.800	59.821
Descoperit de cont	11	177.764	65.963
Datorii comerciale		478.194	656.410
Dividende de plata	9	106.964	-
Alte datorii	14	174.635	249.306
Venituri amanate		13.951	4.235
Beneficiile angajatilor	15	69.958	134.625
Provizioane	17	124.504	127.613
Datorii privind impozitul pe profit curent		25.635	10.845
Total datorii curente		1.274.059	1.408.394
Total datorii		1.745.323	1.948.695
Total capitaluri proprii si datorii		8.256.971	8.391.285

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

Director General
 Dan Catalin Stancu

Director Financiar
 Iuliana Andronache

15 noiembrie 2016

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII**

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, cu exceptia informatiilor pe actiune)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	6	3.993.336	3.964.846
Alte venituri din exploatare	7	198.937	167.695
Energie electrica achizitionata		(1.937.535)	(1.991.981)
Certificate verzi		(302.766)	(245.399)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice		(310.717)	(276.399)
Beneficiile angajatilor	16	(473.881)	(472.539)
Reparatii, intretinere si materiale		(34.541)	(50.732)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		(281.643)	(265.959)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net		(189)	(1.577)
		(16.584)	5.478
Modificari in provizioane, net	17	3.109	(33.879)
Alte cheltuieli de exploatare		(280.859)	(302.501)
Profit din exploatare		556.667	497.053
Venituri financiare		19.561	32.336
Cheltuieli financiare		(5.774)	(8.286)
Rezultatul financiar net		13.787	24.050
Profit inainte de impozitare		570.454	521.103
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(104.090)	(92.918)
Profit net		466.364	428.185
Profit net atribuibil:			
- actionarilor Societatii		368.097	326.653
- intereselor fara control		98.267	101.532
Profit net		466.364	428.185
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	8	1,09	0,96

Notele atasate constituie parte integranta a acestor informatii financiare consolidate interimare simplificate.

Director General
Dan Catalin Stancu

Director Financiar
Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII**

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, cu exceptia informatiilor pe actiune)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 septembrie	30 septembrie
	2016	2015
	(neauditat si	(neauditat si
	nerevizuit)	nerevizuit)
Venituri	1.313.845	1.369.844
Alte venituri din exploatare	34.589	37.522
Energie electrica achizitionata	(605.702)	(702.526)
Certificate verzi	(95.119)	(77.671)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice	(126.275)	(101.051)
Beneficiile angajatilor	(155.192)	(156.375)
Reparatii, intretinere si materiale	(11.391)	(10.905)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(105.318)	(91.209)
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	88	177
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(7.867)	1.824
Modificari in provizioane, net	3.588	1.067
Alte cheltuieli de exploatare	(88.997)	(90.226)
Profit din exploatare	156.249	180.471
Venituri financiare	6.473	11.480
Cheltuieli financiare	(1.282)	(3.614)
Rezultatul financiar net	5.191	7.866
Profit inainte de impozitare	161.440	188.337
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(30.987)	(37.237)
Profit net	130.453	151.100
Profit net atribuibil:		
- actionarilor Societatii	98.701	116.184
- intereselor fara control	31.752	34.916
Profit net	130.453	151.100
Rezultat pe actiune		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,29	0,34

Notele atasate constituie parte integranta a acestor informatii financiare consolidate interimare simplificate.

Director General

Dan Catalin Stancu

Director Financiar

Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL**

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 Septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 Septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Profit net	466.364	428.185
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	466.364	428.185
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	368.097	326.653
- intereselor fara control	98.267	101.532
Total rezultat global	466.364	428.185

Notele atasate constituie parte integranta a acestor informatii financiare consolidate interimare simplificate.

Director General

Dan Catalin Stancu

Director Financiar

Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL**

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 Septembrie	30 Septembrie
	2016	2015
	(neauditat si	(neauditat si
	nerevizuit)	nerevizuit)
Profit net	130.453	151.100
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	130.453	151.100
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	98.701	116.184
- intereselor fara control	31.752	34.916
Total rezultat global	130.453	151.100

Notele atasate constituie parte integranta a acestor informatii financiare consolidate interimare simplificate.

Director General

Dan Catalin Stancu

Director Financiar

Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Nota	Atribuibile actionarilor Societatii								Interese fara control	Total capitaluri proprii
		Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Contributii in avans ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2016		3.814.242	103.049	(75.372)	2.862	140.358	273.899	1.354.595	5.613.633	828.957	6.442.590
Rezultat global											
Profit net (neauditat si nerevizuit)		-	-	-	-	-	-	368.097	368.097	98.267	466.364
Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)		-	-	-	-	-	-	368.097	368.097	98.267	466.364
Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)											
Contributii si distribuii											
Dividende catre actionarii Societatii	9	-	-	-	-	-	-	(291.582)	(291.582)	-	(291.582)
Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)		-	-	-	-	-	-	(291.582)	(291.582)	-	(291.582)
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)											
Dividende catre interesele fara control	9	-	-	-	-	-	-	-	-	(105.724)	(105.724)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale		-	-	-	-	(9.221)	-	9.221	-	-	-
Pierdere controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	20	-	-	-	-	(6.426)	-	6.426	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)		3.814.242	103.049	(75.372)	2.862	124.711	273.899	1.446.757	5.690.148	821.500	6.511.648

(Continuare in pagina 8)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Atribuibile actionarilor Societatii									
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Contributii in avans ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total	Interese fara control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015 raportat anterior	3.814.242	103.049	(75.372)	3.273	156.018	236.597	1.268.811	5.506.618	810.520	6.317.138
Impactul modificarii politicii contabile	-	-	-	-	-	-	(22.176)	(22.176)	(6.254)	(28.430)
Sold la 1 ianuarie 2015 retratat	3.814.242	103.049	(75.372)	3.273	156.018	236.597	1.246.635	5.484.442	804.266	6.288.708
Rezultat global										
Profit net (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	326.653	326.653	101.532	428.185
Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	326.653	326.653	101.532	428.185
Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)										
Contributii si distribuii										
Terenuri pentru care au fost obtinute titluri de proprietate	-	-	-	(411)	-	-	-	(411)	-	(411)
Dividende catre actionarii Societatii	-	-	-	-	-	-	(244.692)	(244.692)	-	(244.692)
Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	(411)	-	-	(244.692)	(245.103)	-	(245.103)
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)										
Dividende catre interesele fara control	-	-	-	-	-	-	-	-	(97.208)	(97.208)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(9.600)	-	9.600	-	-	-
Pierderea controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	-	-	-	-	(1.443)	-	1.443	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)	3.814.242	103.049	(75.372)	2.862	144.975	236.597	1.339.639	5.565.992	808.590	6.374.582

Notele atasate constituie parte integranta a acestor informatii financiare consolidate interimare simplificate.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profit net		466.364	428.185
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale		27.471	32.027
Amortizarea imobilizarilor necorporale		254.172	233.932
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net		189	1.577
Pierdere din cedarea de imobilizari corporale		991	2.348
Ajustari/(Reluarea ajustarilor) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net		16.584	(5.478)
Modificari in provizioane, net	17	(3.109)	33.879
Rezultatul financiar net		(13.787)	(24.050)
Castig din pierderea controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	20	(73.693)	(38.501)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	104.090	92.918
		779.272	756.837
Modificari in:			
Creante comerciale		29.838	(66.726)
Alte creante		23.224	(1.295)
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale		8.047	(7.303)
Cheltuieli in avans		4.230	(555)
Certificate verzi		22.488	(14.241)
Stocuri		(1.466)	3.655
Datorii comerciale		(31.046)	43.451
Alte datorii		(44.158)	(77.105)
Beneficiile angajatilor		(21.900)	(13.947)
Venituri amanate		9.716	8.798
Numerar generat din activitatea de exploatare		778.245	631.569
Dobanzi platite		(3.980)	(6.804)
Impozit pe profit platit		(68.087)	(62.726)
Numerar net din activitatea de exploatare		706.178	562.039

(Continuare in pagina 10)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

		Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
		(neauditat si nerevizuit)	(neauditat si nerevizuit)
Nota			
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
		(30.043)	(25.804)
		(358.739)	(230.793)
		-	(1.851)
		9.886	12.116
	12	(1.796.904)	(2.777.537)
	12	2.197.965	1.843.576
		(264.887)	(166.225)
		279.912	417.290
		(1.609)	(2.863)
		15.500	34.161
		51.081	(897.930)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
		-	18.000
		-	50.477
		-	(5.400)
		(58.021)	(1.300)
		(72.215)	(88.454)
		-	(294)
		(290.951)	(340.856)
		(421.187)	367.827
Cresterea/(Descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar			
		336.072	(703.718)
		827.529	1.581.376
		-	(1.358)
	11	1.163.601	876.300

Notele atasate constituie parte integranta a acestor informatii financiare consolidate interimare simplificate.

Director General
Dan Catalin Stancu

Director Financiar
Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

1 Entitatea care raporteaza si informatii generale

Aceste informatii financiare sunt informatiile financiare consolidate interimare simplificate ale Societatii Energetice Electrice S.A. („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016.

Adresa de inregistrare a Societatii este Str. Grigore Alexandrescu nr. 9, sector 1, Bucuresti, Romania. Societatea are codul unic de inregistrare 13267221 si numarul de inregistrare la Registrul Comentului J40/7425/2000.

La 30 septembrie 2016 actionarul principal al Societatii Energetice Electrice SA este statul roman, reprezentat prin Ministerul Energiei (48,78%) dupa ce participatia sa a fost diminuată ca urmare a unei oferte publice initiale in iulie 2014. Urmatorul actionar ca procent de detinere este BERD, cu 8,66%.

Filialele Societatii sunt urmatoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 30 septembrie 2016	% participatie la 31 decembrie 2015
Electrica Distributie Muntenia Nord SA	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord	14506181	Ploiesti	78,0000021%	78,0000021%
Electrica Distributie Transilvania Nord SA	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Nord	14476722	Cluj-Napoca	77,99999%	77,99999%
Electrica Distributie Transilvania Sud SA	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud	14493260	Brasov	78,0000019%	78,0000019%
Electrica Furnizare SA	Comercializarea energiei electrice	28909028	Bucuresti	77,99997%	77,99997%
Electrica Serv SA	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	100%	100%
Servicii Energetice Muntenia SA	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29384120	Bucuresti	100%	100%
Servicii Energetice Oltenia SA	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29389861	Craiova	100%	100%
Servicii Energetice Moldova SA*	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29386768	Bacau	100%	100%
Servicii Energetice Dobrogea SA*	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29388378	Constanta	100%	100%

**Societatea Energetica Electrica SA a pierdut controlul asupra Serviciilor Energetice Dobrogea incepand cu ianuarie 2015 si asupra Serviciilor Energetice Moldova incepand cu ianuarie 2016 ca urmare a inceperii procedurii de faliment a filialelor (a se vedea Nota 20).*

Activitatile principale ale Grupului sunt operarea si constructia retelelor de distributie a energiei electrice si furnizarea energiei electrice consumatorilor finali. Grupul este operatorul de distributie a energiei electrice si principalul furnizor de energie electrica in regiunile Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovită, Braila, Galati si Vrancea), Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud) si Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna), operand cu statii de transformare si linii electrice cu tensiuni între 0,4 kV si 110 kV.

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Ordin 171, 172, 173/14.12.2015			Ordin 155, 156, 154/15.12.2014		
	1 ianuarie-31 decembrie 2016			1 ianuarie-31 decembrie 2015		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Transilvania Nord	19,93	64,20	167,74	21,10	68,44	180,59
Transilvania Sud	21,22	63,58	172,02	23,41	70,26	192,65
Muntenia Nord	15,93	52,60	171,38	18,47	61,31	199,92

2 Bazele contabilitatii

Aceste informatii financiare consolidate interimare simplificate („informatii financiare interimare”) au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara” adoptat de Uniunea Europeana. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („IFRS-EU”). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Grupului de la ultimele situatii financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

Aceste informatii financiare consolidate interimare simplificate au fost intocmite in vederea depunerii la Bursa de Valori Bucuresti. Aceste informatii financiare consolidate interimare simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 15 noiembrie 2016.

Rationamente profesionale si estimari

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

Rationamentele profesionale semnificative elaborate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile ale Grupului si incertitudinile semnificative datorate estimarilor sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

3 Bazele evaluarii

Informatiile financiare consolidate interimare simplificate au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia terenurilor si cladirilor, care sunt evaluate pe baza modelului reevaluarii. Activele si datoriile filialelor cu dificultati financiare nu sunt evaluate pe baza principiului continuitatii activitatii, ci pe o baza alternativa.

4 Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare consolidate interimare sunt aceleasi ca cele aplicate in situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2015.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

5 Segmente operationale

(a) Informatii cu privire la segmentele raportabile

	Furnizare de energie electrica	Distributie de energie electrica	Servicii afere retelelor de distributie externe	Sediul Central	Total pentru segmentele raportabile	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)							
Venituri de la clientii externi	3.205.922	765.950	21.464	-	3.993.336	-	3.993.336
Venituri din tranzactii cu alte segmente	41.905	1.002.406	9.526	-	1.053.837	(1.053.837)	-
Veniturile segmentului raportabil	3.247.827	1.768.356	30.990	-	5.047.173	(1.053.837)	3.993.336
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	174.329	359.601	73.329	338.034	945.293	(374.839)	570.454
Rezultatul financiar	984	2.350	13	385.279	388.626	(374.839)	13.787
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(7.612)	(267.826)	(2.296)	(4.098)	(281.832)	-	(281.832)
Castig din pierderea controlului asupra filialelor	-	-	73.693	-	73.693	-	73.693
EBITDA**	180.957	625.077	75.612	(43.147)	838.499	-	838.499
Profitul/(pierdea) net(a) al segmentului	144.581	284.655	73.933	338.034	841.203	(374.839)	466.364
Beneficiile angajatilor	(58.607)	(384.624)	(16.995)	(13.655)	(473.881)	-	(473.881)
Cheltuieli de capital	2.733	322.684	-	-	325.417	-	325.417
Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)							
Venituri de la clientii externi	3.216.618	731.433	16.795	-	3.964.846	-	3.964.846
Venituri din tranzactii cu alte segmente	69.488	1.113.616	10.769	-	1.193.873	(1.193.873)	-
Veniturile segmentului raportabil	3.286.106	1.845.049	27.564	-	5.158.719	(1.193.873)	3.964.846
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	113.823	435.215	15.139	301.574	865.751	(344.648)	521.103
Rezultatul financiar	3.267	2.044	12	363.375	368.698	(344.648)	24.050
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(5.539)	(253.484)	(5.238)	(3.275)	(267.536)	-	(267.536)
Castig din pierderea controlului asupra filialelor	-	-	38.501	-	38.501	-	38.501
EBITDA**	116.095	686.655	20.365	(58.526)	764.589	-	764.589
Profitul/(pierdea) net(a) al segmentului	101.104	351.410	18.745	301.574	772.833	(344.648)	428.185
Beneficiile angajatilor	(56.890)	(382.754)	(22.067)	(10.828)	(472.539)	-	(472.539)
Cheltuieli de capital	3.661	293.288	-	-	296.949	-	296.949

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

La 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	Servicii aferente				Total pentru segmentele raportabile	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
	Furnizare de energie electrica	Distributie de energie electrica	retelelor de distributie externe	Sediul Central			
Activele segmentului	1.232.167	5.251.510	167.532	2.314.847	8.966.056	(709.085)	8.256.971
Creante comerciale si alte creante	601.322	520.831	21.548	374.839	1.518.540	(776.112)	742.428
Numerar si echivalente de numerar	495.600	407.834	8.299	429.632	1.341.365	-	1.341.365
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	-	107.500	-	1.456.248	1.563.748	-	1.563.748
Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	787.018	655.781	96.749	3.984	1.543.532	(683.108)	860.424
Descoperiri de cont	-	177.764	-	-	177.764	-	177.764
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	-	156.157	-	-	156.157	-	156.157
La 31 decembrie 2015							
Activele segmentului	1.179.588	5.137.881	193.747	2.244.312	8.755.528	(364.243)	8.391.285
Creante comerciale si alte creante	719.529	611.531	25.084	-	1.356.144	(481.558)	874.586
Numerar si echivalente de numerar	337.912	268.262	4.253	283.065	893.492	-	893.492
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	-	87.486	-	1.900.395	1.987.881	-	1.987.881
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	787.518	477.295	260.019	9.692	1.534.524	(463.312)	1.071.212
Descoperiri de cont	-	65.963	-	-	65.963	-	65.963
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	-	281.462	-	-	281.462	-	281.462

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

Componenta segmentului raportabil Distributia energiei electrice este dupa cum urmeaza:

Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	Distributie Muntenia Nord	Distributie Transilvania Nord	Distributie Transilvania Sud	Mentenanata retelei de distributie	Eliminari	Total Distributie de energie electrica
Venituri de la clienti externi	226.131	281.487	233.496	24.836	-	765.950
Venituri din tranzactii cu alte segmente	344.906	322.099	325.005	236.770	(226.374)	1.002.406
Veniturile segmentului	571.037	603.586	558.501	261.606	(226.374)	1.768.356
Profitul inainte de impozitare	132.490	107.053	112.589	7.469	-	359.601
Rezultatul financiar	2.136	(492)	1.046	(340)	-	2.350
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(76.164)	(94.092)	(94.331)	(10.239)	7.000	(267.826)
EBITDA**	206.518	201.637	205.874	18.048	(7.000)	625.077
Profitul net	110.940	75.692	92.247	5.776	-	284.655
Beneficiile angajatilor	(90.100)	(88.824)	(84.945)	(124.305)	3.550	(384.624)
Cheltuieli de capital	92.782	144.074	84.847	981	-	322.684
Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)						
Venituri de la clienti externi	237.079	245.149	224.516	24.689	-	731.433
Venituri din tranzactii cu alte segmente	393.702	350.247	362.052	236.988	(229.373)	1.113.616
Veniturile segmentului	630.781	595.396	586.568	261.677	(229.373)	1.845.049
Profitul inainte de impozitare	149.413	140.056	147.482	(1.736)	-	435.215
Rezultatul financiar	2.321	(814)	920	(383)	-	2.044
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(70.512)	(81.596)	(89.834)	(11.542)	-	(253.484)
EBITDA**	217.604	222.466	236.396	10.189	-	686.655
Profitul/(pierdere) net(a)	118.550	116.411	121.511	(5.102)	-	351.410
Beneficiile angajatilor	(90.485)	(85.265)	(84.019)	(122.985)	-	(382.754)
Cheltuieli de capital	91.918	125.920	74.774	676	-	293.288

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

La 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	Distributie Muntenia Nord	Distributie Transilvania Nord	Distributie Transilvania Sud	Mentenanata retelei de distributie	Eliminari	Total Distributie de energie electrica
Activele segmentului	1.779.777	1.503.107	1.562.611	480.517	(74.502)	5.251.510
Creante comerciale si alte creante	142.011	116.681	124.099	212.542	(74.502)	520.831
Numerar si echivalente de numerar	159.555	56.380	183.524	8.375	-	407.834
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	107.500	-	-	-	-	107.500
Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	197.624	233.469	225.683	73.507	(74.502)	655.781
Descoperiri de cont	-	102.984	66.780	8.000	-	177.764
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	60.430	14.178	79.749	1.800	-	156.157
La 31 decembrie 2015						
Activele segmentului	1.746.442	1.440.592	1.526.887	537.146	(113.186)	5.137.881
Creante comerciale si alte creante	183.566	140.218	153.593	247.340	(113.186)	611.531
Numerar si echivalente de numerar	123.985	18.551	104.132	21.594	-	268.262
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	87.486	-	-	-	-	87.486
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	134.883	165.742	174.050	115.806	(113.186)	477.295
Descoperiri de cont	-	12.836	43.127	10.000	-	65.963
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	90.680	70.038	110.844	9.900	-	281.462

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

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***(b) Reconcilierea informatiilor pe segmente raportabile cu valorile IFRS**

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	(neauditat si nerevizuit)	
Total active		
Total active pentru segmentele raportabile	8.966.056	8.755.528
Eliminarea activelor intre segmente	(707.940)	(413.016)
Sume nealocate	(1.145)	48.773
Total active consolidate	8.256.971	8.391.285
 Creante comerciale si alte creante		
Creante comerciale si alte creante pentru segmentele raportabile	1.518.540	1.356.144
Eliminarea creantelor comerciale si altor creante intre segmente	(774.967)	(479.734)
Sume nealocate	(1.145)	(1.824)
Creante comerciale si alte creante consolidate	742.428	874.586
 Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor		
Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor pentru segmentele raportabile	1.543.532	1.534.524
Eliminarea datoriilor comerciale, altor datorii, dividende de plata si beneficiilor pe termen scurt ale angajatilor intre segmente	(681.963)	(461.488)
Sume nealocate	(1.145)	(1.824)
Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor consolidate	860.424	1.071.212

6 Venituri

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
	(neauditat si nerevizuit)	(neauditat si nerevizuit)
Furnizarea si distributia energiei electrice	3.608.045	3.619.995
Venituri aferente constructiei retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	317.086	281.831
Reparatii, intretinere si alte servicii prestate	53.641	41.401
Taxe de reconectare	7.537	7.627
Vanzari de marfuri	7.027	13.992
Total	3.993.336	3.964.846

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Venituri din chirii	66.103	61.211
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	16.188	45.891
Comisioane pentru colectarea taxelor radio si TV	10.720	10.426
Castig din pierderea controlului asupra filialelor (Nota 20)	73.693	38.501
Altele	32.233	11.666
Total	198.937	167.695

8 Rezultat pe actiune

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

Profit atribuibil actionarilor ordinari

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Profit net atribuibil actionarilor Societatii	368.097	326.653
Profit net atribuibil actionarilor ordinari	368.097	326.653

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

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

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie (neauditat si nerevizuit) la 30 septembrie 2016 este 339.049.336 (30 septembrie 2015: 339.049.336 actiuni).

Rezultat pe actiune

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON pe actiune)	1,09	0,96

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***9 Dividende**

In 27 aprilie 2016, Adunarea Generala a Actionarilor Societatii a aprobat distribuirea dividendelor in suma de 291.582 mii RON. Valoarea dividendelor pe actiune distribuite este 0,8600 RON pe actiune.

De asemenea, in cursul perioadei, dividende in suma de 105.724 mii RON au fost aprobate pentru distribuire intereselor fara control – Fondul Proprietatea, de catre Adunarea Generala a Actionarilor a urmatoarelor filiale: Electrica Furnizare, Electrica Distributie Muntenia Nord, Electrica Distributie Transilvania Nord, Electrica Distributie Transilvania Sud.

10 Impozit pe profit

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	74.069	84.793
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	21.475	3.123
Ajustari aferente anilor anterior privind impozitul curent	8.546	5.002
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	104.090	92.918

11 Numerar si echivalente de numerar

	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	1.341.365	943.312
Descoperiri de cont utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor	(177.764)	(67.012)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	1.163.601	876.300

La 30 septembrie 2016 Grupul are garantii asupra rulajelor conturilor bancare deschise la ING Bank Romania, BRD Groupe Societe Generale si OTP Bank Romania pentru imprumuturile si facilitatile de descoperiri de cont contractate.

In ianuarie 2016 Electrica Distributie Transilvania Nord a contractat o facilitate de credit de tip „overdraft” de la Banca Comerciala Romana in vederea finantarii activitatii operationale si a refinantarii altor credite contractate de catre filiala de la alte banci. Creditul are un plafon maxim de 150.000 mii RON. Rata dobanzii este ROBOR 1M.

Urmatoarele informatii sunt relevante in legatura cu situatia fluxurilor de numerar.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

Operatiunile fara numerar includ:

- achizitii de imobilizari corporale pe credit-furnizor in suma de 96 milioane RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2015: 49 milioane RON);
- compensari intre creante si datorii comerciale in suma de 70 milioane RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2015: 52 milioane RON);
- efectul pierderii controlului asupra filialelor cu dificultati financiare (a se vedea Nota 20).

12 Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale

	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2015
Certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale denominate in RON cu maturitatea mai mare de trei luni	1.454.731	1.756.339
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	109.017	231.542
Total depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	1.563.748	1.987.881

Certificatele de trezorerie si obligatiunile guvernamentale cu maturitatea mai mare de trei luni au o rata medie a dobanzii (randament mediu) de 1,34%. Certificatele de trezorerie si obligatiunile guvernamentale au fost clasificate ca investitii detinute pana la scadenta.

13 Creante comerciale

	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2015
Creante comerciale, valoare bruta	1.819.853	1.962.899
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(1.099.473)	(1.125.117)
Total creante comerciale, net	720.380	837.782

Creantele de la parti afiliate sunt prezentate in Nota 19.

O parte semnificativa a ajustarilor pentru creante comerciale incerte se refera la clienti in litigiu, insolventa sau faliment, multe dintre aceste creante fiind mai vechi de trei ani. Grupul va derecunoaste aceste creante impreuna cu ajustarile aferente dupa finalizarea procedurilor de faliment.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***14 Alte datorii**

	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)		31 decembrie 2015	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
TVA de plata	105.530	-	119.262	-
Penalitati de intarziere la plata catre bugetul de stat	883	-	969	-
Alte datorii catre bugetul de stat	13.073	-	90.300	-
Datorii privind taxa radio si TV	9.510	-	13.428	-
Alte datorii	45.639	42.280	25.347	43.068
Total	174.635	42.280	249.306	43.068

Penalitatile de intarziere la plata catre bugetul de stat si alte datorii catre bugetul de stat se refera la filialele de servicii, inclusiv cele cu dificultati financiare (a se vedea Nota 20).

In conformitate cu Legea 533/2003, care modifica Legea nr. 41/1994 privind organizarea si functionarea Societatii Romane de Radiodifuziune si Societatii Romane de Televiziune, taxele radio si TV sunt colectate de catre Electrica Furnizare SA in numele acestor societati. Datoria Grupului fata de cele doua institutii mentionate mai sus este reprezentata de taxele radio si TV incasate care trebuie virate conform contract in luna urmatoare celei de raportare.

Alte datorii includ in principal garantii, creditorii diversi, taxa de racordare, taxa de habitat si contributii de cogenerare. Alte datorii pe termen lung se refera la garantiile incasate de la clienti in legatura cu furnizarea energiei electrice.

15 Beneficii ale angajatilor

	30 septembrie 2016 (neauditat si	31 decembrie
	nerevizuit)	2015
Datorii catre personal	30.419	32.465
Portiunea curenta a datoriilor privind beneficiile determinate si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	11.607	12.197
Contributii la asigurari sociale	22.035	52.278
Impozit pe salarii	5.846	15.187
Beneficii la desfacerea contractului de munca	51	22.498
Total beneficii pe termen scurt ale angajatilor	69.958	134.625
Datorii privind beneficiile determinate si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	183.780	193.915
Total beneficii pe termen lung ale angajatilor	183.780	193.915
Total beneficii ale angajatilor	253.738	328.540

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

La 31 decembrie 2015 beneficiile la desfacerea contractului de munca de 22.498 mii RON se refera la beneficii pentru angajati in functie de plecările voluntare aferente anului 2015.

In ianuarie 2016 Grupul a deconsolidat Servicii Energetice Moldova (a se vedea Nota 20). Ca urmare, beneficiile pe termen scurt ale angajatilor in suma de 52.902 mii RON au fost deconsolidate.

16 Cheltuieli privind beneficiile angajatilor

	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Salarii si alte retributii	355.841	372.658
Contributii la asigurari sociale	85.519	84.458
Tichete de masa	14.423	15.423
Beneficii la desfacerea contractului de munca	21.648	-
Total cheltuieli privind beneficiile angajatiilor in perioada	477.431	472.539
Cheltuieli privind beneficiile angajatiilor capitalizate	(3.550)	-
Total cheltuieli privind beneficiile angajatiilor in situatia profitului sau pierderii	473.881	472.539

Beneficiile la desfacerea contractului de munca in perioada de noua luni pana la 30 septembrie 2016 reprezinta plati compensatorii la desfacerea contractului de munca ale angajatilor Electrica Distributie Transilvania Nord, Electrica Distributie Transilvania Sud, Electrica Distributie Muntenia Nord, Electrica Furnizare, Electrica Serv. Din suma totala, 10.267 mii se refera la beneficiile la desfacerea contractului de munca ale Electrica Serv (a se vedea Nota 17).

Cheltuielile privind beneficiile angajatiilor capitalizate in suma de 3.550 mii RON reprezinta forta de munca utilizata pentru cheltuielile de capital in cadrul activitatii de distributie.

17 Provizioane

	Provizioane
Sold la 1 ianuarie 2016	127.613
Provizioane recunoscute	27.592
Provizioane utilizate	(18.043)
Provizioane reluate	(12.658)
Sold la 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	124.504

La 30 septembrie 2016, provizioanele se refera in principal la:

- 93.960 mii RON pentru obligatii fiscale potientiale ale Grupului (inclusiv dobanzi si penalitati);
- 17.310 mii RON pentru beneficii la desfacerea contractului de munca ale Electrica Serv.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

Provizioanele recunoscute in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 se refera in principal la suma de 23.648 mii RON reprezentand penalitati disputate cu ANAF.

Provizioanele utilizate in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 se refera in principal la:

- a) beneficii platite la desfacerea contractului de munca ale Electrica Serv in suma de RON 10.267 mii;
- b) plata obligatiilor fiscale in suma de 3.496 mii RON de catre Electrica Distributie Muntenia Nord.

Provizioanele reversate in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 se refera in principal la:

- a) reducerea obligatiilor fiscale estimate ale Electrica Distributie Muntenia Nord in suma de 6.940 mii RON in urma deciziei primite de la ANAF;
- b) reversarea provizionului reprezentand pretentii ale anumitor persoane fizice asupra unor terenuri ale Grupului in suma de 2.388 mii RON.

La 31 decembrie 2015, provizioanele se refera in principal la:

- 80.106 mii RON pentru obligatii fiscale potentiale ale Grupului (inclusiv dobanzi si penalitati);
- 28.989 mii RON pentru provizionul de restructurare inregistrat de Electrica Serv;
- 2.388 mii RON pentru pretentii ale anumitor persoane fizice asupra unor terenuri ale Grupului.

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

Tabelul urmator prezinta valorile contabile si valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare, inclusiv nivelurile ierarhiei valorii juste. Tabelul nu include informatii despre valoarea justa a activelor financiare si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa, daca valoarea contabila reprezinta o aproximare rezonabila a valorii juste.

	Valoare contabila				Valoare justa			
		Active financiare detinute pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total				
30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	Credite si creante				Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Creante comerciale	720.380			720.380				
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale		1.563.748		1.563.748				
Numerar si echivalente de numerar	1.341.365			1.341.365				
Total	2.061.745	1.563.748		3.625.493				

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Valoare contabila				Valoare justa			
	Credite si creante	Active financiare detinute pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)								
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Descoperiri de cont			177.764	177.764				
Imprumuturi bancare pe termen scurt			1.800	1.800				
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune			154.357	154.357		157.128		157.128
Datorii comerciale			478.194	478.194				
Dividende de plata			106.964	106.964				
Total			919.079	919.079				
	Valoare contabila				Valoare justa			
	Credite si creante	Active financiare detinute pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2015								
Active financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Creante comerciale	837.782			837.782				
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale		1.987.881		1.987.881				
Numerar si echivalente de numerar	893.492			893.492				
Total	1.731.274	1.987.881		3.719.155				
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Descoperiri de cont			65.963	65.963				
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune			221.641	221.641		224.124		224.124
Imprumuturi bancare pe termen scurt			59.821	59.821				
Datorii comerciale			656.410	656.410				
Total			1.003.835	1.003.835				

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***(b) Evaluarea valorilor juste***Ierarhia valorilor juste*

Evaluările valorilor juste sunt clasificate în cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice pe care Grupul le poate accesa la data evaluării;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât preturile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau datorie, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau datorie care nu au la baza date observabile pe piață.

Tabelul următor prezintă metodele de evaluare utilizate pentru determinarea valorilor juste de Nivelul 2.

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă

Tip	Metoda de evaluare
Alte datorii financiare	Metoda fluxurilor de numerar actualizate (DCF) Ratele de actualizare folosite sunt mediile ratelor dobânzii ROBID-ROBOR 12 M, respectiv 0,83% la 30 septembrie 2016 (31 decembrie 2015: 1,43%).

19 Parti afiliate**(a) Remunerarea directorilor si administratorilor**

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Remunerarea conducerii	2.240	1.913

Remuneratiile acordate membrilor Consiliului de Administratie si reprezentantilor in Adunarea Generala a Actionarilor au fost după cum urmează:

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Membrii Consiliului de Administratie	2.548	1.576
Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor	33	58
Total	2.581	1.634

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

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

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

Furnizor	Achizitii (fara TVA)		Sold (cu TVA)	
	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2015
Nuclearelectrica	212.012	245.988	18.987	19.682
Transelectrica	408.702	404.898	68.337	119.065
Complexul Energetic Oltenia	26.019	124.878	3.076	39.622
Hidroelectrică	406.655	377.652	32.631	34.889
OPCOM	195.591	250.197	9.953	3.604
Electrocentrale Bucuresti	24.998	29.103	-	-
SNGN ROMGAZ	43.512	-	-	-
CN Posta Romana SA	2.011	4.122	10	437
Enel Distributie Muntenia	20.537	24.106	3.826	6.908
Enel Distributie Banat	6.681	7.088	1.857	2.106
Enel Distributie Dobrogea	4.984	9.528	1.580	1.469
Altii	18.951	18.584	-	5.802
Total	1.370.653	1.496.144	144.304	233.584

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

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 Septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)		
CFR Telecomunicatii	33.871	1.711	(53)	1.658
CFR Electrificare	7.411	473	-	473
SNGN Romgaz	10.826	730	-	730
OPCOM	17.213	2.823	-	2.823
Cupru Min S.A. Abrud	21.685	3.122	(3.122)	-
Transelectrica	9.808	76	-	76

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 Septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)		
CN Romarm	7.312	194	(4)	190
CN Remin SA	270	71.170	(71.148)	22
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	-	78.735	(78.735)	-
Oltchim	-	715.259	(715.259)	-
Baita SA	1.329	5.262	(3.809)	1.453
CN Posta Romana SA	2.313	2.645	(601)	2.044
E.ON Energie Romania	19.322	4.822	-	4.822
Enel Distributie Muntenia	9.528	4.606	-	4.606
Altii	20.883	10.708	(6.640)	4.068
Total	161.771	902.336	(879.371)	22.965

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2015		
CFR Telecomunicatii	37.571	7.040	-	7.040
CFR Electrificare	11.665	1.139	-	1.139
SNGN Romgaz	15.643	1.497	-	1.497
OPCOM	17.781	3.537	-	3.537
Cupru Min S.A. Abrud	24.318	10.122	(10.122)	-
Transelectrica	4.902	1.403	-	1.403
CN Romarm	6.839	33	-	33
CN Remin SA	241	71.173	(71.173)	-
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	-	78.735	(78.735)	-
Oltchim	-	715.277	(715.277)	-
Baita SA	1.440	5.349	(4.770)	579
CN Posta Romana SA	4.410	1.288	-	1.288
E.ON Energie Romania	15.051	5.853	-	5.853
Enel Distributie Muntenia	12.699	4.933	-	4.933
Altii	20.026	8.112	(6.790)	1.322
Total	172.586	915.491	(886.867)	28.624

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***20 Filiale cu dificultati financiare**

In 2013 Societatea a aprobat lichidarea filialelor Servicii Energetice Moldova, Servicii Energetice Banat si Servicii Energetice Dobrogea. In ianuarie 2016 Servicii Energetice Moldova si in ianuarie 2015 Servicii Energetice Dobrogea au intrat in faliment si, in consecinta, Societatea a incetat consolidarea acestor entitati la aceste date intrucat nu mai detine controlul asupra acestor entitati.

Activele si datoriile individuale ale Servicii Energetice Moldova si Servicii Energetice Dobrogea la data la care Societatea a incetat consolidarea acestor entitati (31 ianuarie 2016 si 31 ianuarie 2015, respectiv), au fost dupa cum urmeaza:

	Valoare contabila	Valoare contabila
	Servicii Energetice Moldova	Servicii Energetice Dobrogea
	la 31 ianuarie 2016	la 31 ianuarie 2015
Imobilizari corporale	21.709	3.435
Creante comerciale	2.027	1.367
Numerar si echivalente de numerar	1.609	2.863
Total active	25.345	7.665
Datorii comerciale	2.685	1.802
Alte datorii	41.931	22.006
Beneficiile angajatilor	52.902	22.214
Datorii privind impozitul amanat	1.520	144
Total datorii	99.038	46.166
Castig din pierderea controlului (Note 7)	73.693	38.501

In ianuarie 2014 Consiliul de Administratie al Servicii Energetice Oltenia si in octombrie 2014 Consiliul de Administratie al Servicii Energetice Muntenia au decis inceperea procedurii insolventei in vederea reorganizarii. Deschiderea procedurilor de insolventa a fost initiata in 2014.

Din cauza conditiilor de mai sus care indica existenta unor incertitudini semnificative care ridica indoilei semnificative cu privire la capacitatea acestor filiale de a-si continua activitatea, Grupul a evaluat valorile contabile ale activelor si datoriilor acestor filiale la valoare de lichidare la 30 septembrie 2016 (pentru Servicii Energetice Oltenia si Servicii Energetice Muntenia) si 31 decembrie 2015 (pentru Servicii Energetice Moldova, Servicii Energetice Oltenia si Servicii Energetice Muntenia).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA**NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

La 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015, valorile contabile ale activelor si datoriilor acestor societati, incluse in informatiile financiare consolidate, sunt dupa cum urmeaza:

30 septembrie 2016 (neauditat si nerevizuit)	Servicii Energetice Muntenia	Servicii Energetice Oltenia	Total
Imobilizari corporale	106.020	31.665	137.685
Creante comerciale	5.417	10.719	16.136
Numerar si echivalente de numerar	7.744	555	8.299
Total active	119.181	42.939	162.120
Datorii comerciale	(25.743)	(3.278)	(29.021)
Datorii catre bugetul de stat	(233)	(8.727)	(8.960)
Contributii la asigurari sociale si alte taxe in legatura cu salariile	(418)	(7.959)	(8.377)
Provizioane, beneficiile angajatilor si datorii privind impozitul pe profit amanat	(24.444)	(13.499)	(37.943)
Total datorii	(50.838)	(33.463)	(84.301)

31 decembrie 2015	Servicii Energetice Moldova	Servicii Energetice Muntenia	Servicii Energetice Oltenia	Total
Imobilizari corporale	21.709	106.389	32.312	160.410
Creante comerciale	2.027	7.878	6.780	16.685
Numerar si echivalente de numerar	1.609	2.252	392	4.253
Total active	25.345	116.519	39.484	181.348
Datorii comerciale	(2.854)	(26.144)	(3.059)	(32.057)
Datorii catre bugetul de stat	(41.931)	(333)	(8.715)	(50.979)
Contributii la asigurari sociale si alte taxe in legatura cu salariile	(34.610)	(447)	(7.798)	(42.855)
Provizioane, beneficiile angajatilor si datorii privind impozitul pe profit amanat	(19.412)	(24.752)	(14.329)	(58.493)
Total datorii	(98.807)	(51.676)	(33.901)	(184.384)

21 Evenimente ulterioare

In 17 octombrie 2016 Electrica Distributie Muntenia Nord, Electrica Distributie Transilvania Sud si Electrica Distributie Transilvania Nord au contractat facilitati de credit de la BRD- Groupe Societe Generale in vederea finantarii nevoilor generale ale companiilor inclusiv deficitul de trezorerie generat de activitatea investitionala si orice alte nevoi de trezorerie sau finantare. Facilitatile de credit au un plafon maxim de 320.000 mii RON (Electrica Distributie Muntenia Nord – 80.000 mii RON, Electrica Distributie Transilvania Sud – 126.000 mii RON si Electrica Distributie Transilvania Nord – 114.000 mii RON), scadent in 16 octombrie 2021. Rata dobanzii este de 0,02% p.a. Facilitatile de credit sunt garantate de Societatea Energetica Electrica SA.