

S.C. ELECTRICA S.A.

Situatii financiare consolidate interimare simplificate

31 martie 2015

SC ELECTRICA SA

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI
INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015**

Cuprins

Situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	1
Situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii	3
Situatia consolidata simplificata a altor elemente ale rezultatului global	4
Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	7
Note la situatiile financiare consolidate interimare simplificate	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	9
2. Bazele contabilitatii	10
3. Bazele evaluarii	10
4. Politici contabile semnificative	11
5. Noi standarde si interpretari neadoptate inca	13
6. Segmente operationale	14
7. Venituri	18
8. Alte venituri	19
9. Rezultat pe actiune	19
10. Impozit pe profit	19
11. Creante comerciale	20
12. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	20
13. Numerar si echivalente de numerar	20
14. Capital social	21
15. Instrumente financiare - valori juste	22
16. Parti afiliate	24
17. Filiale cu dificultati financiare	27

SC ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE**

LA 31 MARTIE 2015

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

		31 martie 2015	31 decembrie
	Nota	(neauditat si	2014
		nerevizuit)	retrat*
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune		3.489.733	3.501.184
Alte imobilizari necorporale		7.899	8.812
Imobilizari corporale		770.566	804.823
Creante privind impozitul amanat		59.601	59.625
Alte active imobilizate		7.127	7.970
Total active imobilizate		4.334.926	4.382.414
Active circulante			
Creante comerciale	11	852.208	780.821
Alte creante		845	24.611
Numerar si echivalente de numerar	13	721.194	1.629.508
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	12	2.139.354	1.220.521
Stocuri		31.933	24.305
Cheltuieli in avans		14.062	8.644
Certificate verzi		39.160	53.708
Creante privind impozitul pe profit curent		25.529	23.135
Total active circulante		3.824.285	3.765.253
Total active		8.159.211	8.147.667
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	3.814.242	3.814.242
Prime de emisiune		103.049	103.049
Actiuni proprii		(75.372)	(75.372)
Contributii ale actionarilor in natura		3.273	3.273
Rezerva din reevaluare		151.841	156.018
Alte rezerve		236.597	236.597
Rezultat reportat		1.346.750	1.246.635
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		5.580.380	5.484.442
Interese fara control		835.146	804.266
Total capitaluri proprii		6.415.526	6.288.708

*A se vedea Nota 4

(Continuare in pagina 2)

SC ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE**

LA 31 MARTIE 2015

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

Nota	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2014 retrat*
Datorii		
Datorii pe termen lung		
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	146.098	151.486
Imprumuturi bancare	6.520	-
Datorii privind impozitul amanat	182.071	183.753
Beneficiile angajatilor	220.382	220.382
Alte datorii	45.427	53.181
Total datorii pe termen lung	600.498	608.802
Datorii curente		
Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor bancare	9.780	-
Descoperiri de cont	66.488	48.132
Leasing financiar	170	294
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	90.144	99.064
Datorii comerciale	454.729	555.256
Alte datorii	262.436	310.806
Datorii privind impozitul pe profit curent	13.712	14.270
Venituri amanate	22.655	2.987
Beneficiile angajatilor	119.943	146.714
Provizioane	103.130	72.634
Total datorii curente	1.143.187	1.250.157
Total datorii	1.743.685	1.858.959
Total capitaluri proprii si datorii	8.159.211	8.147.667

*A se vedea Nota 4

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

Director General
Ioan Rosca

13 mai 2015

Director Economic
Emilia Elena Marin

SC ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 retratat* (neauditat)
Venituri	7	1.340.365	1.265.801
Alte venituri din exploatare	8	85.530	31.655
Energie electrica achizitionata		(725.151)	(624.268)
Certificate verzi		(90.597)	(92.113)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice		(66.375)	(73.455)
Beneficiile angajatilor		(157.901)	(172.169)
Reparatii, intretinere si materiale		(24.581)	(12.767)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net		(85.510)	(82.613)
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net		(2.190)	44
Alte cheltuieli de exploatare		100	2.720
Profit din exploatare		(131.126)	(111.541)
		142.564	131.294
Venituri financiare		11.647	2.703
Cheltuieli financiare		(4.500)	(3.822)
Rezultatul financiar net		7.147	(1.119)
Profit inainte de impozitare		149.711	130.175
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(22.893)	(34.244)
Profit net		126.818	95.931
Profit net atribuibil:			
- actionarilor Societatii		95.938	66.107
- intereselor fara control		30.880	29.824
Profit net		126.818	95.931
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	9	0,28	0,32

*A se vedea Nota 4

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

Director General

Ioan Rosca

**Director Economic**

Emilia Elena Marin

SC ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 retratata* (neauditat)
Profit net	126.818	95.931
Alte elemente ale rezultatului global		-
Total rezultat global	126.818	95.931
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	95.938	66.107
- intereselor fara control	30.880	29.824
Total rezultat global	126.818	95.931

**A se vedea Nota 4*

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

SC ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

Nota	Atribuibile actionarilor Societatii									
	Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii 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	-	-	-	-	-	-	95.938	95.938	30.880	126.818
Profit net (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	95.938	95.938	30.880	126.818
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	95.938	95.938	30.880	126.818
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	(2.734)	-	2.734	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierderea controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	-	-	-	-	(1.443)	-	1.443	-	-	-
17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	3.814.242	103.049	(75.372)	3.273	151.841	236.597	1.346.750	5.580.380	835.146	6.415.526

(Continuare in pagina 6)

SC ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)

		Atribuirile actionarilor Societatii						
Nota	Capital social	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total	Interese fara control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2014 raportat anterior	2.509.413	47.657	572.825	614.906	1.936.547	5.681.348	764.270	6.445.618
Impactul modificarii politicii contabile	-	-	-	-	(31.145)	(31.145)	(8.785)	(39.930)
Sold la 1 ianuarie 2014 retratat	2.509.413	47.657	572.825	614.906	1.905.402	5.650.203	755.485	6.405.688
Rezultat global								
Profit net retratat (neauditat)	-	-	-	-	66.107	66.107	29.824	95.931
Total rezultat global					66.107	66.107	29.824	95.931
Tranzactii cu actionarii Societatii								
Contributii si distribuirii								
Emitiune de actiuni ordinare pentru terenuri aduse ca aport de actionari	14	1.883	(1.883)	-	-	-	-	-
Terenuri pentru care au fost obtinute titluri de proprietate		-	4.174	-	-	4.174	-	4.174
Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat)		1.883	2.291	-	-	4.174	-	4.174
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat)								
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale		-	(3.716)	-	3.716	-	-	-
Sold la 31 martie 2014 retratat (neauditat)	2.511.296	49.948	569.109	614.906	1.975.225	5.720.484	785.309	6.505.793

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

SC ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2015	31 martie 2014
Nota	(neauditat si nerevizuit)	retrat* (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profit net	126.818	95.931
Ajustari pentru:		
Amortizarea imobilizarilor corporale	8.656	8.493
Amortizarea imobilizarilor necorporale	76.854	74.120
(Reluarea ajustarilor)/Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	2.190	(44)
Pierdere din cedarea de imobilizari corporale	3.441	-
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(100)	(2.720)
Reducerea valorii stocurilor, net	739	-
Rezultatul financiar net	(7.147)	1.119
Castig din pierderea controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	17 (38.501)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10 22.893	34.244
	195.843	211.143
Modificari in:		
Creante comerciale	(88.778)	71.230
Alte creante	22.159	32.176
Cheltuieli in avans	(5.418)	(9.004)
Certificate verzi	14.548	-
Stocuri	(8.367)	5.369
Datorii comerciale	(46.279)	(82.298)
Alte datorii	(27.939)	(22.355)
Beneficiile angajatilor si provizioane	25.939	(13.931)
Venituri amanate	19.668	16.423
Numerar generat din activitatea de exploatare	101.376	208.753
Dobanzi platite	(4.789)	(2.775)
Impozit pe profit platit	(26.379)	(13.034)
Numerar net din activitatea de exploatare	70.208	192.944

A se vedea Nota 4(Continuare in pagina 8)*

SC ELECTRICA SA**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 retrat* (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(4.813)	(14.827)
Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(60.154)	(96.274)
Plati pentru achizitia de alte imobilizari necorporale		=	(345)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		10.990	21
Incasari din vanzarea de investitii in alte entitati		-	140.920
Plati pentru achizitia de certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	12	(1.456.404)	-
Incasari la scadenta certificatelor de trezorerie si obligatiunilor guvernamentale	12	523.113	-
Constituirea de depozite cu maturitate mai mare de 3 luni		(86.439)	-
Incasari la scadenta depozitelor cu maturitate mai mare de 3 luni		89.400	-
Efectul pierderii controlului asupra filialelor asupra numerarului detinut		(2.863)	-
Dobanzi incasate		11.577	5.774
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de investitii		(975.593)	35.269
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung		16.300	-
Rambursarea finantarilor pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(37.461)	(36.883)
Plati aferente leasingului financiar		(124)	(982)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		(21.285)	(37.865)
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar			
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		(926.670)	190.348
Efectul modificarilor cursurilor de schimb asupra numerarului detinut		1.581.376	571.151
			(1.788)
Numerar si echivalente de numerar la 31 martie	13	654.706	759.711

*A se vedea Nota 4

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

Director General
Ioan Rosca

Director Economic
Emilia Elena Marin

SC ELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

I Entitatea care raporteaza si informatii generale

Aceste situatii financiare sunt situatii financiare consolidate interimare simplificate ale S.C. Electrica S.A. („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015.

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 31 martie 2015 actionarul principal al Electrica SA este statul roman, reprezentat prin Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri (48,78%) dupa ce participatia sa a fost diminuată ca urmare a unei oferte publice initiale in luna 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 31 martie 2015	% participatie la 31 decembrie 2014
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 Moldova SA	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29386768	Bacau	100%	100%
Servicii Energetice Banat SA*	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29388211	Timisoara	100%	100%
Servicii Energetice Dobrogea SA*	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29388378	Constanta	100%	100%
Servicii Energetice Oltenia SA	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29389861	Craiova	100%	100%

*Electrica SA a pierdut controlul asupra Serviciilor Energetice Dobrogea incepand cu luna ianuarie 2015 si asupra Serviciilor Energetice Banat incepand cu luna noiembrie 2014 ca urmare a intrarii in faliment a acestor filiale (a se vedea Nota 17).

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, Dambovita, Braila, Galati si Vrancea), Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud) si Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna), operand cu statii de transformare si linii electrice cu tensiuni de 0,4 kV 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):

SC ELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	Ordin 155, 156, 154/18.12.2013			Ordin 104, 105, 98/18.12.2013		
	1 ianuarie-31 decembrie 2015			1 ianuarie-31 decembrie 2014		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Transilvania Nord	21,10	68,44	180,59	20,65	67,28	178,75
Transilvania Sud	23,41	70,26	192,65	23,46	70,45	194,74
Muntenia Nord	18,47	61,31	199,92	18,90	63,13	206,05

In 2013 Societatea a aprobat lichidarea a 3 filiale: Servicii Energetice Banat, Servicii Energetice Dobrogea si Servicii Energetice Moldova. 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. Informatii suplimentare despre pozitia financiara a acestor filiale sunt prezentate in Nota 17.

2 Bazele contabilitatii

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financara 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 de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 13 mai 2015.

Rationamente profesionale si estimari

Pentru intocmirea acestor situatiilor financiare consolidate interimare simplificate, 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 ipotezele si incertitudinile semnificative datorate estimarilor sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

3 Bazele evaluarii

Situatiile 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.

SC ELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

4 Politici contabile semnificative

Cu exceptia celor descrise mai jos, politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare consolidate ale Grupului la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014. De asemenea, este de asteptat ca urmatoarele modificari ale politicilor contabile sa fie reflectate in situatiile financiare consolidate ale Grupului la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

(i) Modificari in politicile contabile

Grupul a adoptat urmatoarele noi standarde si amendamente la standarde, inclusiv amendamentele ulterioare legate de alte standarde:

IFRIC 21 „Impozite” (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la data de sau dupa 17 iunie 2014 – conform IFRS-EU)

Grupul a aplicat IFRIC 21 incepand cu 1 ianuarie 2015. Urmare a aplicarii IFRIC 21, Grupul a reanalizat momentul recunoasterii taxei pe constructiile speciale impuse prin legislatie.

Interpretarea aduce clarificari conform carora o entitate nu trebuie sa recunoasca o datorie pentru un impozit mai devreme de momentul aparitiei activitatii care determina plata, asa cum este definita de legislatia relevanta. De asemenea, interpretarea aduce clarificari conform carora o datorie privind impozitele este estimata progresiv numai daca activitatea care determina plata apare pe parcursul unei perioade, in conformitate cu legislatia relevanta. Pentru un impozit care este datorat numai cu conditia atingerii unui anumit prag, datoria nu este recunoscuta inaintea atingerii pragului stabilit. Interpretarea cere ca aceste principii sa fie aplicate similar in situatiile financiare interimare.

Conform legislatiei fiscale, taxa pe constructii speciale este datorata functie de existenta si valoarea constructiilor speciale in conturile contribuabilului la 31 decembrie. Taxa este platibila in anul urmator iar valoarea taxei nu este ajustata in anul urmator daca acele constructii sunt detinute pentru o perioada mai mica de un an.

Grupul a recunoscut in trecut taxa pe constructiile speciale progresiv in cursul anului financiar. In concordanta cu IFRIC 21, Grupul a concluzionat ca datoria privind taxa pe constructiile speciale ar trebui recunoscuta in totalitate la 31 decembrie, cand evenimentul generator, asa cum este definit de legislatie, apare. IFRIC 21 a fost aplicata retrospectiv.

Urmatoarele tabele sumarizeaza impactul asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului:

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***Situatia consolidata a pozitiei financiare**

31 decembrie 2014	Impactul modificarii politicii contabile		
	Raportat anterior	Ajustare	Retratat
Alte datorii (curente)	(276.961)	(33.845)	(310.806)
Datorii privind impozitul amanat	(189.168)	5.415	(183.753)
Altele	(1.364.400)	-	(1.364.400)
Total datorii	(1.830.529)	(28.430)	(1.858.959)
Rezultat reportat	(1.268.811)	22.176	(1.246.635)
Interese fara control	(810.520)	6.254	(804.266)
Altele	(4.237.807)	-	(4.237.807)
Total capitaluri proprii	(6.317.138)	28.430	(6.288.708)

Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 (neauditat)	Impactul modificarii politicii contabile		
	Raportat anterior	Ajustare	Retratat
Alte cheltuieli de exploatare	(123.446)	11.905	(111.541)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(29.030)	(1.902)	(30.932)
Altele	240.960	-	240.960
Profit net*	88.484	10.003	98.487
Total rezultat global*	88.484	10.003	98.487

* A se vedea mai jos "Alte modificari ale perioadei interimare comparative".

Nu exista un impact semnificativ asupra rezultatului pe actiune, de baza si diluat, pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014.

(ii) Alte modificari ale perioadei interimare comparative

La 31 decembrie 2014, Grupul a aplicat retrospectiv modificarea politicii contabile referitoare la acordurile de concesiune (IFRIC 12 „Acorduri de concesiune a serviciilor”).

Urmatorul tabel sumarizeaza impactul asupra situatiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014:

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global**

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 (neauditat)	Impactul modificarii politicii contabile		
	Raportat anterior	Ajustare	Retratat
Venituri	1.210.877	54.924	1.265.801
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(103.187)	20.574	(82.613)
Reparatii, intretinere si materiale	(11.480)	(1.287)	(12.767)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice	-	(73.455)	(73.455)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(29.030)	(3.312)	(32.342)
Altele	(1.010.351)	-	(1.010.351)
Profit net	88.484	(2.556)	85.928
Total rezultat global	88.484	(2.556)	85.928

(iii) Modificari privind prezentarea in note

In 2014 Grupul a schimbat prezentarea remunerarii conducerii si a inclus remunerarea acordata directorilor generali ai societatilor din cadrul Grupului. In perioada anterioara, remunerarea conducerii a inclus si remunerarea tuturor directorilor de departamente. Conducerea Societatii considera ca modalitatea noua de prezentare reflecta mai fidel persoanele care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii.

5 Noi standarde si interpretari neadoptate inca

O serie de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor intra in vigoare pentru perioade anuale care incep dupa data de 1 februarie 2015, si nu au fost aplicate pentru intocmirea acestor situatii financiare consolidate interimare simplificate:

- Imbunatatiri anuale aduse Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS), Ciclul 2010-2012.
- Amendamente la IAS 19 (Planuri de beneficii determinate: Beneficiile angajatilor).

Nu se asteapta ca aceste standarde noi sau standarde modificate sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

SC ELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIODA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

6 Segmente operationale

(a) Informatii cu privire la segmentele raportabile

	Furnizare de energie electrica	Distributie de energie electrica	Servicii aferente retelelor de distributie externe	Sediul central	Total pentru segmentele raportabile	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)							
Venituri de la clientii externi	1.130.898	208.351	1.116	-	1.340.365	-	1.340.365
Venituri din tranzactii cu alte segmente	28.598	396.947	3.168	-	428.713	(428.713)	-
Veniturile segmentului raportabil	1.159.496	605.298	4.284	-	1.769.078	(428.713)	1.340.365
Profitul/ (pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare	43.140	113.390	27.881	(34.700)	149.711	-	149.711
Rezultatul financiar	908	1.406	5	4.828	7.147	-	7.147
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	(1.802)	(82.009)	(2.833)	(1.056)	(87.700)	-	(87.700)
Castig din pierderea controlului asupra filialelor EBITDA**	44.034	193.993	38.501	-	38.501	-	38.501
Profitul/ (pierderea) net(a) a segmentului	38.031	99.809	30.709	(38.472)	230.264	-	230.264
Beneficiile angajatilor	(18.852)	(125.023)	23.678	(34.700)	126.818	-	126.818
Cheltuieli de capital	530	68.644	(10.412)	(3.614)	(157.901)	-	(157.901)
					69.174	-	69.174
Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 (neauditat)							
Venituri de la clientii externi – retratat*	1.058.695	191.086	16.020	-	1.265.801	-	1.265.801
Venituri din tranzactii cu alte segmente	44.063	400.299	-	-	444.362	(444.362)	-
Veniturile segmentului raportabil – retratat*	1.102.758	591.385	16.020	-	1.710.163	(444.362)	1.265.801
Profitul/ (pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare – retratat*	58.575	98.815	(23.888)	(3.327)	130.175	-	130.175
Rezultatul financiar	331	43	22	(1.515)	(1.119)	-	(1.119)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale – retratat*	(1.288)	(79.854)	(922)	(505)	(82.569)	-	(82.569)
EBITDA** - retratat*	59.532	178.626	(22.988)	(1.307)	213.863	-	213.863
Profitul/ (pierderea) net(a) a segmentului – retratat*	41.589	81.866	(24.197)	(3.327)	95.931	-	95.931
Beneficiile angajatilor	(19.094)	(128.431)	(21.118)	(3.526)	(172.169)	-	(172.169)
Cheltuieli de capital	999	90.946	-	-	91.945	-	91.945

*A se vedea Nota 4

SC ELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Servicii aferente					Total pentru segmentele raportabile	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
	Furnizare de energie electrica	Distributie de energie electrica	Servicii aferente retelelor de distributie externe	Sediul central	Total pentru segmentele raportabile			
La 31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)								
Activele segmentului	1.204.007	5.017.423	206.868	2.220.326	8.648.624	(489.413)	8.159.211	
Creante comerciale si alte creante	726.000	648.929	26.389	-	1.401.318	(548.265)	853.053	
Numerar si echivalente de numerar	334.433	254.121	9.314	123.326	721.194	-	721.194	
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	-	148.439	-	1.990.915	2.139.354	-	2.139.354	
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	729.060	332.255	254.638	9.724	1.325.677	(455.931)	869.746	
Descoperiri de cont	-	66.475	-	13	66.488	-	66.488	
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune, imprumuturi bancare si leasing financiar	-	252.712	-	-	252.712	-	252.712	
La 31 decembrie 2014								
Activele segmentului	1.286.522	4.980.388	222.100	2.202.593	8.691.603	(543.936)	8.147.667	
Creante comerciale si alte creante	724.938	661.105	23.841	-	1.409.884	(604.452)	805.432	
Numerar si echivalente de numerar	403.486	144.481	6.220	1.075.321	1.629.508	-	1.629.508	
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	-	182.100	-	1.038.421	1.220.521	-	1.220.521	
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor – retratat*	826.140	404.996	309.771	7.274	1.548.181	(495.014)	1.053.167	
Descoperiri de cont	-	48.132	-	-	48.132	-	48.132	
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si leasing financiar	-	250.844	-	-	250.844	-	250.844	
<i>*A se vedea Nota 4</i>								

Componenta segmentului raportabil Distributia energiei electrice este dupa cum urmeaza:

SC ELECTRICA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015**

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

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	Distributie Muntania		Distributie Transilvania		Distributie Transilvania Sud	Mentenanata retelei de distributie	Eliminari	Total Distributie de energie electrica
	Nord	Nord	Nord	Sud				
Venituri de la clienti externi	59.858	68.891	73.563	6.039	-	208.351		
Venituri din tranzactii cu alte segmente	141.081	123.389	129.860	75.515	(72.898)	396.947		
Veniturile segmentului	200.939	192.280	203.423	81.554	(72.898)	605.298		
Profitul/ (pierderea) inainte de impozitare	39.290	42.987	35.506	(4.393)	-	113.390		
Rezultatul financiar	2.223	97	(917)	3	-	1.406		
Amortizarea si deprecierea imobilizariilor corporale si necorporale	(22.523)	(26.108)	(29.432)	(3.946)	-	(82.009)		
EBITDA**	59.590	68.998	65.855	(450)	-	193.993		
Profitul net	36.032	36.571	29.418	(2.212)	-	99.809		
Beneficiile angajatilor	(29.327)	(28.123)	(26.454)	(41.119)	-	(125.023)		
Cheltuieli de capital	14.451	29.052	24.735	406	-	68.644		
Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 (neauditat)	60.826	54.130	72.898	3.232	-	191.086		
Venituri de la clienti externi – retratat*	144.109	125.344	128.317	80.130	(77.601)	400.299		
Venituri din tranzactii cu alte segmente	204.935	179.474	201.215	83.362	(77.601)	591.385		
Profitul/ (pierderea) inainte de impozitare – retratat*	29.991	39.399	30.074	(649)	-	98.815		
Rezultatul financiar	1.485	(340)	(1.116)	14	-	43		
Amortizarea si deprecierea imobilizariilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	-		
- retratat*	(21.481)	(25.217)	(29.330)	(3.826)	-	(79.854)		
EBITDA** - retratat*	49.987	64.956	60.520	3.163	-	178.626		
Profitul net – retratat*	26.573	32.413	23.690	(810)	-	81.866		
Beneficiile angajatilor	(30.735)	(28.783)	(26.555)	(42.358)	-	(128.431)		
Cheltuieli de capital	27.136	27.782	36.024	4	-	90.946		

*A se vedea Nota 4

SC ELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIODA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	Distributie		Distributie		Distributie Transilvania Sud	Mentenanța rețelei de distribuție	Eliminari	Total
	Muntenia Nord	Transilvania Nord	Transilvania Nord	Transilvania Sud				
La 31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)								
Activele segmentului	1.752.848	1.342.526	1.428.621	554.955	(61.527)		5.017.423	
Creante comerciale si alte creante	168.091	138.054	147.576	256.735	(61.527)		648.929	
Numerar si echivalente de numerar	151.470	25.975	58.846	17.830	-		254.121	
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	148.439	-	-	-	-		148.439	
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	104.297	115.041	99.438	75.006	(61.527)		332.255	
Descoperiri de cont	-	32.529	33.946	-	-		66.475	
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune, imprumuturi bancare si leasing financiar	104.462	27.967	103.813	16.470	-		252.712	
La 31 decembrie 2014								
Activele segmentului	1.739.503	1.326.879	1.422.739	583.871	(92.604)		4.980.388	
Creante comerciale si alte creante	171.169	137.526	159.785	285.229	(92.604)		661.105	
Numerar si echivalente de numerar	94.539	17.370	15.744	16.828	-		144.481	
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	182.100	-	-	-	-		182.100	
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor – retratat*	122.081	130.563	130.851	114.235	(92.734)		404.996	
Descoperiri de cont	-	38.948	9.184	-	-		48.132	
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si leasing financiar	108.291	30.538	111.721	294	-		250.844	
*A se vedea Nota 4								

** EBITDA (Profitul înainte de dobanzi, impozitare, amortizare si depreciere) pentru segmentele operationale este definita si calculata pornind de la profitul (pierderea) înainte de impozitare pentru un segment operational ajustat(a) cu i) amortizarea si deprecierea/ reluarea deprecierei imobilizariilor corporale si necorporale aferente segmentului operational, ii) (cheltuielile) veniturile financiare nete aferente segmentului operational, iii) cota-parte din profitul (pierderea) investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta (dupa cum este prezentat in situatiile profitului sau pierderii). EBITDA nu este un indicator IFRS si nu trebuie tratat ca pe o alternativa la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definit in mod unitar. Motoda 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.

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2014
Total active		
Total active pentru segmentele raportabile	8.648.624	8.691.603
Eliminarea activelor intre segmente	(541.256)	(601.805)
Sume nealocate	51.843	57.869
Total active consolidate	8.159.211	8.147.667
Creante comerciale si alte creante		
Creante comerciale si alte creante pentru segmentele raportabile	1.401.318	1.409.884
Eliminarea creantelor comerciale si altor creante intre segmente	(540.507)	(602.696)
Sume nealocate	(7.758)	(1.756)
Creante comerciale si alte creante consolidate	853.053	805.432
Datorii comerciale si alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor – retratat*		
Datorii comerciale si alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor pentru segmentele raportabile	1.325.677	1.548.181
Eliminarea datoriilor comerciale si altor datorii si beneficiilor pe termen scurt ale angajatilor intre segmente	(448.173)	(493.258)
Sume nealocate	(7.758)	(1.756)
Datorii comerciale, alte datorii consolidate si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	869.746	1.053.167

*A se vedea Nota 4

7 Venituri

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2015	31 martie 2014
	(neauditat si	retratat*
	nerevizuit)	(neauditat)
Furnizarea si distributia energiei electrice	1.259.682	1.164.890
Venituri aferente constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune	68.334	75.632
Reparatii, mentenanta si alte servicii prestate	8.004	22.336
Taxe de reconectare	1.963	2.204
Vanzari de marfuri	2.382	739
Total	1.340.365	1.265.801

*A se vedea Nota 4

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***8 Alte venituri**

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 (neauditat)
Venituri din chirii	21.031	19.016
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	12.503	3.210
Comisioane pentru colectarea taxelor radio si TV	3.464	3.499
Castig din pierderea controlului asupra filialelor (Nota 17)	38.501	-
Alte venituri	10.031	5.930
Total	85.530	31.655

9 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 trei luni incheiata la	
	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 retrat* (neauditat)
Profit atribuibil actionarilor Societatii	95.938	66.107
Profit atribuibil actionarilor ordinari	95.938	66.107

A se vedea Nota 4Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (exprimat in numar de actiuni)*

	2015	2014
Numarul de actiuni emise la 1 ianuarie	345.939.929	207.839.904
Efectul actiunilor emise in februarie	-	125.509
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare la 31 martie (neauditat)	345.939.929	207.965.413
Rezultat pe actiune		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON pe actiune)	0,28	0,32

10 Impozit pe profit

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 retrat* (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul curent	24.407	21.150
Impozit amanat	(1.514)	13.094
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	22.893	34.244

**A se vedea Nota 4*

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***11 Creante comerciale**

	31 martie 2015	31 decembrie
	(neauditat si	2014
	nerevizuit)	
Creante comerciale, valoare bruta	1.999.763	1.928.476
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(1.147.555)	(1.147.655)
Total creante comerciale, net	852.208	780.821

Creantele de la parti afiliate sunt prezentate in Nota 16.

12 Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale

Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale includ certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale in suma de 1.825.416 mii RON (31 decembrie 2014: 901.417 mii RON), denumite in RON, cu scadenta initiala mai mare de trei luni si avand o rata medie a dobanzii (randament mediu) de 1,6%, precum si depozite cu scadenta mai mare de trei luni, in suma de 313.938 mii RON (31 decembrie 2014: 319.104 mii RON).

Certificatele de trezorerie si obligatiunile guvernamentale au fost clasificate ca investitii detinute pana la scadenta.

13 Numerar si echivalente de numerar

	31 martie 2015	31 martie 2014
	(neauditat si	(neauditat)
	nerevizuit)	
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata a pozitiei financiare	721.194	667.502
Descoperiri de cont utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor	(66.488)	(37.693)
Numerar si echivalente de numerar clasificate ca active detinute in vederea distribuirii catre actionar	-	129.902
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata a fluxurilor de numerar	654.706	759.711

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale denumite in RON in suma de 4.991 mii RON (31 decembrie 2014: 199.500 mii RON, 31 martie 2014: 0), cu o scadenta initiala de 3 luni sau mai putin, avand o rata medie a dobanzii (randament mediu) de 1,33% pe an.

La 31 martie 2015 Grupul are garantii asupra rulajelor conturilor bancare deschise la ING Bank Romania si OTP Bank Romania pentru imprumuturile si facilitatile de descoperiri de cont contractate.

SC ELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

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

Tranzactiile nemonetare includ:

- achizitii de imobilizari corporale pe credit-furnizor in suma de 24 milioane RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015 (perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014: 18 milioane RON);
- terenuri aduse ca aport la capitalul social de actionar: 4.174 mii RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014;
- compensari intre creante si datorii comerciale in suma de 16 milioane RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015 (perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014: 1 milion RON);
- efectul pierderii controlului asupra filialelor cu dificultati financiare in suma de 2.863 mii RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015 (a se vedea Nota 17).

14 Capital social

Capitalul social subscris in termeni nominali este constituit din 345.939.929 actiuni ordinare la 31 martie 2015 (345.939.929 actiuni ordinare la 31 decembrie 2014) cu o valoare nominala de 10 RON pe actiune. Toate actiunile confera drepturi egale asupra activelor nete ale Societatii. Detinatorii de actiuni ordinare au dreptul la dividende si au dreptul la un vot pe actiune in adunarile actionarilor Societatii.

	2015	2014
Numar de actiuni la 1 ianuarie	345.939.929	207.839.904
Actiuni emise in timpul perioadei	-	188.264
Numar de actiuni la 31 martie (neauditat)	345.939.929	208.028.168

Pana la 31 decembrie 2003, capitalul social statutar in termeni nominali a fost retratat in conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, ajustarile aferente regasindu-se in rezultatul reportat.

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***15 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.

31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	Valoare contabila			Valoare justa				
	Credite si creante	Active financiare detinute pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa								
Creante comerciale	852.208	-		852.208				
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	-	2.139.354		2.139.354				
Numerar si echivalente de numerar	721.194	*		721.194				
Total	1.573.402	2.139.354		3.712.756				
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa								
Descoperiri de cont			66.488	66.488				
Datorii privind imprumuturile bancare pe termen lung			16.300	16.300				
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune			236.242	236.242		241.332		241.332
Leasing financiar			170	170				
Datorii comerciale			454.729	454.729				
Total			773.929	773.929				

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

(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
31 decembrie 2014								
Active financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Creante comerciale	780.821	-		780.821				
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	-	1.220.521		1.220.521				
Numerar si echivalente de numerar	1.629.508	-		1.629.508				
Total	2.410.329	1.220.521		3.630.850				
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Descoperiri de cont Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune			48.132	48.132				
Leasing financiar			250.550	250.550		256.130		256.130
Datorii comerciale			294	294				
Total			854.232	854.232				

In martie 2015 Electrica Serv a contractat o facilitate de credit de la OTP Bank Romania in suma de 18.000 mii RON in vederea finantarii datoriilor catre autoritatile fiscale, din care a utilizat suma de 16.300 mii RON. Rata anuala a dobanzii este ROBOR 3M + 3,25%. Imprumutul este rambursabil in rate lunare egale pana la 11 noiembrie 2016.

Imprumutul este garantat prin ipoteca asupra anumitor active ale filialei (conturi bancare, creante comerciale aferente contractelor incheiate cu partile afiliate si cladiri).

(b) Evaluarea valorilor juste

Ierarhia valorilor juste

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

SC ELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

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

Tabelul urmator prezinta metodele de evaluare utilizate pentru determinarea valorilor juste de Nivelul 2, precum si datele de intrare neobservabile semnificative utilizate.

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa

Tip	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative
Alte datorii financiare	<i>Metoda fluxurilor de numerar actualizate (DCF)</i> Ratele de actualizare folosite sunt mediile ratelor dobanzii ROBID-ROBOR 12 M de 1,37% la 31 martie 2015 (31 decembrie 2014: 1,67%).	Nu este cazul

16 Parti afiliate

(a) Actionarii principali

La 31 martie 2015, actionarul principal al Electrica SA este Statul Roman, reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri (48,78%), in urma diminuarii participatiei sale ca urmare a unei oferte publice initiale in iulie 2014. Urmatorul actionar, din punct de vedere al participatiei, este Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (BERD) cu 8,66%.

(b) Remunerarea directorilor si administratorilor

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 (neauditat)
Remunerarea conducerii	475	571

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

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2014 (neauditat)
Membrii Consiliului de Administratie	485	324
Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor	10	37
Total	495	361

Nu au fost acordate imprumuturi directorilor si administratorilor.

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

In cursul normal al activitatii sale, Grupul are tranzactii cu alte entitati 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 trei luni incheiata la 31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 (neauditat)	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2014
Nuclearelectrica	66.229	87.299	21.847	35.619
Transelectrica	168.265	133.467	86.736	156.759
Complexul Energetic Oltenia	31.424	-	13.529	6.000
Hidroelectrica	128.572	131.551	35.948	55.065
OPCOM	149.029	149.143	738	2.449
Electrocentrale Bucuresti	29.103	-	6.678	1
SNGN ROMGAZ	-	55.016	-	-
CN Posta Romana SA	1.681	2.063	324	324
Altii	17.784	4.129	11.715	5.540
Total	592.087	562.668	177.515	261.757

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

SC ELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (inclusiv TVA)	Ajustare (inclusiv TVA)	Sold, valoare neta
	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)		
CFR	17.674	6.062	=	6.062
SNGN Romgaz	3.756	1.454	=	1.454
OPCOM	893	644	=	644
Societatea Comerciala "Cupru Min"- S.A. Abrud	7.153	20.694	(20.694)	-
Transelectrica	1.235	71	=	71
CN Romarm	2.533	681	=	681
CN Remin SA	107	71.188	(71.188)	=
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	-	78.735	(78.735)	=
Oltchim	-	715.277	(715.277)	=
Baita SA	498	6.382	(5.186)	1.196
Enel Distributie Muntenia	4.491	7.695	=	7.695
Altii	9.880	7.501	(3.035)	4.466
Total	48.220	916.384	(894.115)	22.269

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (inclusiv TVA)	Ajustare (inclusiv TVA)	Sold, valoare neta
	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 (neauditat)	31 decembrie 2014		
CFR	40.910	1.367	=	1.367
SNGN Romgaz	4.926	1.544	=	1.544
OPCOM	4.087	2.374	=	2.374
Societatea Comerciala "Cupru Min"- S.A. Abrud	7.860	24.122	(24.122)	-
Transelectrica	4.406	2.080	=	2.080
CN Romarm	2.605	366	=	366
Electrocentrale Oradea	1.140	341	=	341
CN Remin SA	128	71.192	(71.192)	=
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	-	78.735	(78.735)	=
Oltchim	-	715.277	(715.277)	=
Baita SA	712	6.366	=	6.366
Enel Distributie Muntenia	-	14.814	=	14.814
Altii	3.655	5.153	(75)	5.078
Total	70.429	923.731	(889.401)	34.330

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***17 Filiale cu dificultati financiare**

In anul 2013 Societatea a aprobat lichidarea filialelor Servicii Energetice Moldova, Servicii Energetice Banat si Servicii Energetice Dobrogea. In ianuarie 2015 Servicii Energetice Dobrogea a intrat in faliment si in noiembrie 2014 Servicii Energetice Banat si, in consecinta, Societatea a derecunoscut aceste filiale dat fiind faptul ca nu mai detine controlul asupra lor.

Actiunile si datoriile individuale aferente Servicii Energetice Dobrogea la data la care Societatea a incetat consolidarea acestora (ianuarie 2015), au fost dupa cum urmeaza:

	Valoarea contabila
	Servicii Energetice
	Dobrogea la ianuarie 2015
Imobilizari corporale	3.435
Creante comerciale	1.367
Numerar si echivalente de numerar	2.863
Total active	7.665
Datorii comerciale	1.802
Alte datorii	22.006
Beneficiile angajatilor	22.214
Datorii privind impozitul amanat	144
Total datorii	46.166
Castig din pierderea controlului (Nota 8)	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 incepererea 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 indoiele semnificative cu privire la capacitatea acestor societati de a-si continua activitatea, Grupul a ajustat valorile contabile ale activelor si datoriilor acestor filiale la valoare de lichidare la 31 martie 2015 (pentru Servicii Energetice Moldova, Servicii Energetice Oltenia si Servicii Energetice Muntenia) si 31 decembrie 2014 (pentru Servicii Energetice Moldova, Servicii Energetice Dobrogea, Servicii Energetice Oltenia si Servicii Energetice Muntenia).

La 31 martie 2015 si 31 decembrie 2014, valoarea contabila a activelor si datoriilor acestor filiale, incluse in situatiile financiare consolidate sunt dupa cum urmeaza:

SC ELECTRICA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2015

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

31 martie 2015 (neauditat si nerevizuit)	Servicii Energetice	Servicii Energetice	Servicii Energetice	Total
	Moldova	Muntenia	Oltenia	
Imobilizari corporale	23.825	108.199	35.250	167.274
Creante comerciale	9.401	9.911	3.822	23.134
Numerar si echivalente de numerar	2.962	5.498	854	9.314
Total active	36.188	123.608	39.926	199.722
Datorii comerciale	(2.680)	(6.163)	(2.597)	(11.440)
Datorii catre bugetul de stat	(50.827)	(1.778)	(5.255)	(57.860)
Contributii la asigurari sociale si alte taxe in legatura cu salariile	(35.191)	(3.291)	(6.575)	(45.057)
Provizioane, beneficii ale angajatilor si impozit pe profit amanat	(30.379)	(28.584)	(14.018)	(72.981)
Total datorii	(119.077)	(39.816)	(28.445)	(187.338)

31 decembrie 2014	Servicii Energetice	Servicii Energetice	Servicii Energetice	Servicii Energetice	Total
	Moldova	Dobrogea	Muntenia	Oltenia	
Imobilizari corporale	40.418	3.435	109.180	35.006	188.039
Creante comerciale	811	1.313	16.894	3.729	22.747
Numerar si echivalente de numerar	1.971	2.863	291	1.095	6.220
Total active	43.200	7.611	126.365	39.830	217.006
Datorii comerciale	(2.900)	(2.098)	(5.976)	(2.865)	(13.839)
Datorii catre bugetul de stat	(47.735)	(22.006)	(1.887)	(4.297)	(75.925)
Contributii la asigurari sociale si alte taxe in legatura cu salariile	(38.192)	(17.130)	(2.471)	(6.120)	(63.913)
Provizioane, beneficii ale angajatilor si impozit pe profit amanat	(26.387)	(5.228)	(27.762)	(13.914)	(73.291)
Total datorii	(115.214)	(46.462)	(38.096)	(27.196)	(226.968)