

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

Informatii financiare consolidate interimare simplificate

30 iunie 2016

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 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	18
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	20
15. Beneficii ale angajatilor	21
16. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	21
17. Provizioane	22
18. Instrumente financiare - valori juste	22
19. Parti afiliate	25
20. Filiale cu dificultati financiare	27

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
 LA 30 IUNIE 2016

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

	Nota	30 iunie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune		3.737.709	3.700.211
Alte imobilizari necorporale		13.919	14.295
Imobilizari corporale		736.301	779.264
Creante privind impozitul amanat		42.501	50.597
Alte active imobilizate		5.371	3.802
Total active imobilizate		4.535.801	4.548.169
Active circulante			
Numerar si echivalente de numerar	11	1.225.414	893.492
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	12	1.761.598	1.987.881
Creante comerciale	13	763.047	837.782
Alte creante		22.010	36.804
Stocuri		25.225	23.258
Cheltuieli in avans		6.012	9.460
Certificate verzi		29.894	31.304
Creante privind impozitul pe profit curent		23.134	23.135
Total active circulante		3.856.334	3.843.116
Total active		8.392.135	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		128.876	140.358
Alte rezerve		273.899	273.899
Rezultat reportat		1.343.891	1.354.595
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		5.591.447	5.613.633
Interese fara control		789.748	828.957
Total capitaluri proprii		6.381.195	6.442.590

(Continuare in pagina 2)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
 LA 30 IUNIE 2016

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

	Nota	30 iunie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		75.363	122.065
Datorii privind impozitul amanat		187.759	181.253
Beneficiile angajatilor	15	183.780	193.915
Alte datorii	14	42.506	43.068
Total datorii pe termen lung		489.408	540.301
Datorii curente			
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		105.478	99.576
Imprumuturi bancare pe termen scurt		4.500	59.821
Descoperit de cont	11	126.810	65.963
Datorii comerciale		462.095	656.410
Dividende de plata	9	397.767	-
Alte datorii	14	178.035	249.306
Venituri amanate		21.974	4.235
Beneficiile angajatilor	15	72.735	134.625
Provizioane	17	128.092	127.613
Datorii privind impozitul pe profit curent		24.046	10.845
Total datorii curente		1.521.532	1.408.394
Total datorii		2.010.940	1.948.695
Total capitaluri proprii si datorii		8.392.135	8.391.285

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

Director General/Director Financiar

Iuliana Andronache

11 august 2016

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, cu exceptia informatiilor pe actiune)

	Nota	Perioada de sase luni incheiata la	
		30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Venituri	6	2.679.491	2.595.002
Alte venituri din exploatare	7	164.348	130.173
Energie electrica achizitionata		(1.331.833)	(1.289.455)
Certificate verzi		(207.647)	(167.728)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice		(184.442)	(175.348)
Beneficiile angajatilor	16	(318.689)	(316.164)
Reparatii, intretinere si materiale		(23.150)	(39.827)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		(176.325)	(174.750)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net		(277)	(1.754)
Modificari in provizioane, net	17	(479)	(34.946)
Alte cheltuieli de exploatare		(191.862)	(212.275)
Profit din exploatare		400.418	316.582
Venituri financiare		13.088	20.856
Cheltuieli financiare		(4.492)	(4.672)
Rezultatul financiar net		8.596	16.184
Profit inainte de impozitare		409.014	332.766
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(73.103)	(55.681)
Profit net		335.911	277.085
Profit net atribuibil:			
- actionarilor Societatii		269.396	210.469
- intereselor fara control		66.515	66.616
Profit net		335.911	277.085
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	8	0,79	0,62

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

Director General/Director Financiar

Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat si nerevizuit)	30 iunie 2015 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	1.279.631	1.254.637
Alte venituri din exploatare	46.704	44.643
Energie electrica achizitionata	(571.484)	(564.304)
Certificate verzi	(97.106)	(77.131)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice	(109.992)	(108.973)
Beneficiile angajatilor	(157.873)	(158.263)
Reparatii, intretinere si materiale	(15.470)	(14.507)
Amortizarea imobiliarilor corporale si necorporale	(88.747)	(89.240)
Ajustari pentru deprecierea imobiliarilor corporale, net (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor create, net	(277)	436
Modificari in provizioane, net	(8.595)	3.554
Alte cheltuieli de exploatare	48.242	(4.450)
Profit din exploatare	230.213	174.018
Venituri financiare	3.908	9.209
Cheltuieli financiare	(1.542)	(172)
Rezultatul financiar net	2.366	9.037
Profit inainte de impozitare	232.579	183.055
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(38.473)	(32.788)
Profit net	194.106	150.267
Profit net atribuibil:		
- actionarilor Societatii	151.413	114.531
- intereselor fara control	42.693	35.736
Profit net	194.106	150.267
Rezultat pe actiune		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,45	0,34

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

Director General/Director Financiar
 Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016
(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016	30 iunie 2015
	(neauditat)	(neauditat)
Profit net	335.911	277.085
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	335.911	277.085
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	269.396	210.469
- intereselor fara control	66.515	66.616
Total rezultat global	335.911	277.085

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

Director General/Director Financiar

Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 iunie 2016	30 iunie 2015
	(neauditat si	(neauditat si
	nerevizuit)	nerevizuit)
Profit net	194.106	150.267
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	194.106	150.267
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	151.413	114.531
- intereselor fara control	42.693	35.736
Total rezultat global	194.106	150.267

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

Director General/Director Financiar

Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 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 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)	-	-	-	-	-	-	269.396	269.396	66.515	335.911
Total rezultat global (neauditat)	-	-	-	-	-	-	269.396	269.396	66.515	335.911
Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat)										
Contributii si distribui										
Dividende catre actionarii Societatii	9	-	-	-	-	-	(291.582)	(291.582)	-	(291.582)
Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat)		-	-	-	-	-	(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		-	-	-	(5.056)	-	5.056	-	-	-
Pierderea controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	20	-	-	-	(6.426)	-	6.426	--	-	-
Sold la 30 iunie 2016 (neauditat)	3.814.242	103.049	(75.372)	2.862	128.876	273.899	1.343.891	5.591.447	789.748	6.381.195

(Continuare in pagina 8)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 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)	-	-	-	-	-	-	210.469	210.469	66.616	277.085
Total rezultat global (neauditat)	-	-	-	-	-	-	210.469	210.469	66.616	277.085
Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat)										
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)	-	-	-	(411)	-	-	(244.692)	(245.103)	-	(245.103)
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat)										
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	-	-	-	-	(7.395)	-	7.395	-	-	-
Pierdere controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	-	-	-	-	(1.443)	-	1.443	-	-	-
Sold la 30 iunie 2015 (neauditat)	3.814.242	103.049	(75.372)	2.862	147.180	236.597	1.221.250	5.449.808	773.674	6.223.482

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 SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de sase luni incheiata la	
		30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profit net		335.911	277.085
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale		23.357	20.701
Amortizarea imobilizarilor necorporale		152.968	154.049
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net		277	1.754
Pierdere/ (Castig) din cedarea de imobilizari corporale		(213)	2.120
Ajustari/(Reluarea ajustarilor) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor create, net		8.717	(3.654)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor, net		-	739
Modificari in provizioane, net	16	479	34.946
Rezultatul financiar net		(8.596)	(16.184)
Castig din pierderea controlului asupra filialelor cu dificultati financiare	20	(73.693)	(38.501)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	73.103	55.681
		512.310	488.736
Modificari in:			
Creante comerciale		26.061	47.120
Alte creante		19.529	12.819
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale		1.297	-
Cheltuieli in avans		3.448	15
Certificate verzi		1.410	(15.122)
Stocuri		(1.967)	636
Datorii comerciale		(77.953)	(64.718)
Alte datorii		(23.522)	(87.342)
Beneficiile angajatilor		(19.123)	(12.073)
Venituri amanate		17.739	16.408
Numerar generat din activitatea de exploatare		459.229	386.479
Dobanzi platite		(3.078)	(4.713)
Impozit pe profit platit		(57.728)	(48.469)
Numerar net din activitatea de exploatare		398.423	333.297

(Continuare in pagina 10)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)

		Perioada de sase luni incheiata la	
	Nota	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(27.357)	(17.009)
Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(233.243)	(131.066)
Plati pentru achizitia de alte imobilizari necorporale		-	(542)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		935	11.032
Plati pentru achizitia de certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	12	(1.059.949)	(2.560.218)
Incasari la scadenta certificatelor de trezorerie si obligatiunilor guvernamentale	12	1.170.659	1.627.262
Constituirea de depozite cu maturitate mai mare de 3 luni		(120.257)	(125.485)
Incasari la scadenta depozitelor cu maturitate mai mare de 3 luni		234.533	344.004
Efectul pierderii controlului asupra filialelor asupra numerarului detinut		(1.609)	(2.863)
Dobanzi incasate		10.029	20.965
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(26.259)	(833.920)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung		-	18.000
Rambursarea imprumuturilor bancare pe termen lung		-	(2.700)
Rambursarea imprumuturilor bancare pe termen scurt		(55.321)	-
Rambursarea finantarilor pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(45.621)	(66.859)
Plati aferente leasingului financiar		-	(294)
Dividende platite		(147)	-
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		(101.089)	(51.853)
Cresterea/(Descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar			
		271.075	(552.476)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		827.529	1.581.376
Efectul modificarilor cursurilor de schimb asupra numerarului		-	523
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	11	1.098.604	1.029.423

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

Director General /Director Financiar

Iuliana Andronache

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 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 (impreduna „Grupul”) la data si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 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 iunie 2016 actionarul principal al Societatii Energetice Electrice SA este statul roman, reprezentat prin Ministerul Energiei (48,78%) dupa ce participatia sa a fost diminuata 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 iunie 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 Servicii Energetice Dobrogea incepand cu ianuarie 2015 si asupra Servicii 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, 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 intre 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 SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 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 11 august 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 SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in Mii RON, daca nu este indicat altfel)***5 Segmente operationale****(a) Informatii cu privire la segmentele raportabile**

Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2016 (neauditat)	Furnizare	Distributie de energie electrica	Servicii	Sediul Central	Total pentru segmentele raportabile	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
	de energie electrica		afere nte re te le lor de dis tri bu tie ex ter ne				
Venituri de la clientii externi	2.186.960	478.784	13.747	-	2.679.491	-	2.679.491
Venituri din tranzactii cu alte segmente	31.613	678.577	6.315	-	716.505	(716.505)	-
Veniturile segmentului raportabil	2.218.573	1.157.361	20.062	-	3.395.996	(716.505)	2.679.491
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	146.178	217.749	70.700	349.226	783.853	(374.839)	409.014
Rezultatul financiar	596	(109)	10	382.938	383.435	(374.839)	8.596
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(5.081)	(166.814)	(1.885)	(2.822)	(176.602)	-	(176.602)
Castig din pierderea controlului asupra filialelor	-	-	73.693	-	73.693	-	73.693
EBITDA**	150.663	384.672	72.575	(30.890)	577.020	-	577.020
Profitul net al segmentului	121.311	169.383	70.830	349.226	710.750	(374.839)	335.911
Beneficiile angajatilor	(38.852)	(259.262)	(11.405)	(9.170)	(318.689)	-	(318.689)
Cheltuieli de capital	2.385	193.508	-	-	195.893	-	195.893
Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015 (neauditat)							
Venituri de la clientii externi	2.119.543	467.057	8.402	-	2.595.002	-	2.595.002
Venituri din tranzactii cu alte segmente	46.776	751.995	1.119	-	799.890	(799.890)	-
Veniturile segmentului raportabil	2.166.319	1.219.052	9.521	-	3.394.892	(799.890)	2.595.002
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	102.852	253.158	16.645	304.759	677.414	(344.648)	332.766
Rezultatul financiar	2.645	(104)	9	358.282	360.832	(344.648)	16.184
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(3.640)	(166.893)	(4.070)	(1.901)	(176.504)	-	(176.504)
Castig din pierderea controlului asupra filialelor	-	-	38.501	-	38.501	-	38.501
EBITDA**	103.847	420.155	20.706	(51.622)	493.086	-	493.086
Profitul net al segmentului	94.808	201.755	20.411	304.759	621.733	(344.648)	277.085
Beneficiile angajatilor	(37.729)	(253.795)	(17.292)	(7.348)	(316.164)	-	(316.164)
Cheltuieli de capital	1.090	183.827	-	-	184.917	-	184.917

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2016

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

	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
La 30 iunie 2016 (neauditat)							
Actiunile segmentului	1.190.711	5.120.669	164.529	2.613.047	9.088.956	(696.821)	8.392.135
Creante comerciale si alte creante	658.855	497.497	17.828	374.839	1.549.019	(763.962)	785.057
Numerar si echivalente de numerar	372.212	313.484	5.775	533.943	1.225.414	-	1.225.414
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	-	112.870	-	1.648.728	1.761.598	-	1.761.598
Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	755.243	664.956	96.372	296.150	1.812.721	(671.190)	1.141.531
Descoperiri de cont	-	126.810	-	-	126.810	-	126.810
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	-	185.341	-	-	185.341	-	185.341
La 31 decembrie 2015							
Actiunile 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 SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 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 sase luni incheiata la 30 iunie 2016 (neauditat)	Distributie Muntenia Nord	Distributie Transilvania Nord	Distributie Transilvania Sud	Mentenanata retelei de distributie	Eliminari	Total Distributie de energie electrica
Venituri de la clienti externi	147.740	174.765	141.726	14.553	-	478.784
Venituri din tranzactii cu alte segmente	227.314	218.812	223.444	148.458	(139.451)	678.577
Veniturile segmentului	375.054	393.577	365.170	163.011	(139.451)	1.157.361
Profitul inainte de impozitare	71.770	68.676	73.080	4.223	-	217.749
Rezultatul financiar	1.083	(558)	(366)	(268)	-	(109)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(47.238)	(55.486)	(57.237)	(6.853)	-	(166.814)
EBITDA**	117.925	124.720	130.683	11.344	-	384.672
Profitul net	61.929	44.589	59.917	2.948	-	169.383
Beneficiile angajatilor	(59.836)	(58.981)	(53.770)	(86.675)	-	(259.262)
Cheltuieli de capital	62.726	85.014	45.186	582	-	193.508
Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015 (neauditat)						
Venituri de la clienti externi	150.655	151.610	149.613	15.179	-	467.057
Venituri din tranzactii cu alte segmente	263.973	236.931	246.136	159.339	(154.384)	751.995
Veniturile segmentului	414.628	388.541	395.749	174.518	(154.384)	1.219.052
Profitul inainte de impozitare	73.916	87.744	90.209	1.289	-	253.158
Rezultatul financiar	1.204	(758)	(349)	(201)	-	(104)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(46.303)	(53.514)	(59.302)	(7.774)	-	(166.893)
EBITDA**	119.015	142.016	149.860	9.264	-	420.155
Profitul net	55.538	74.597	73.976	(2.356)	-	201.755
Beneficiile angajatilor	(60.489)	(56.768)	(55.158)	(81.380)	-	(253.795)
Cheltuieli de capital	57.496	75.442	50.377	512	-	183.827

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

	Distributie Muntenia Nord	Distributie Transilvania Nord	Distributie Transilvania Sud	Mentenanata rețelei de distributie	Eliminari	Total Distributie de energie electrica
La 30 iunie 2016 (neauditat)						
Actiunile segmentului	1.749.342	1.440.309	1.521.399	473.170	(63.551)	5.120.669
Creante comerciale si alte creante	129.007	113.763	119.596	198.682	(63.551)	497.497
Numerar si echivalente de numerar	136.721	17.135	149.114	10.514	-	313.484
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	112.870	-	-	-	-	112.870
Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	206.551	234.755	222.661	64.540	(63.551)	664.956
Descoperiri de cont	-	65.167	49.643	12.000	-	126.810
Finantare pentru constructia rețelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	71.317	17.077	92.447	4.500	-	185.341
La 31 decembrie 2015						
Actiunile 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 rețelelor 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 imobilizarilor 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 SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2016

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

	30 iunie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015
Total active		
Total active pentru segmentele raportabile	9.088.956	8.755.528
Eliminarea activelor intre segmente	(695.841)	(413.016)
Sume nealocate	(980)	48.773
Total active consolidate	8.392.135	8.391.285
Creante comerciale si alte creante		
Creante comerciale si alte creante pentru segmentele raportabile	1.549.019	1.356.144
Eliminarea creantelor comerciale si altor creante intre segmente	(762.982)	(479.734)
Sume nealocate	(980)	(1.824)
Creante comerciale si alte creante consolidate	785.057	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	1.812.721	1.534.524
Eliminarea datoriilor comerciale, altor datorii, dividende de plata si beneficiilor pe termen scurt ale angajatilor intre segmente	(670.210)	(461.488)
Sume nealocate	(980)	(1.824)
Datorii comerciale, alte datorii consolidate, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor consolidate	1.141.531	1.071.212

6 Venituri

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Furnizarea si distributia energiei electrice	2.449.226	2.378.831
Venituri aferente constructiei retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	188.314	179.237
Reparatii, intretinere si alte servicii prestate	34.434	28.618
Taxe de reconectare	4.701	4.684
Vanzari de marfuri	2.816	3.632
Total	2.679.491	2.595.002

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

7 Alte venituri

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Venituri din chirii	44.117	41.904
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	10.871	31.254
Comisioane pentru colectarea taxelor radio si TV	7.093	6.890
Castig din pierderea controlului asupra filialelor (Nota 20)	73.693	38.501
Altele	28.574	11.624
Total	164.348	130.173

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 sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Profit net atribuibil actionarilor Societatii	269.396	210.469
Profit net atribuibil actionarilor ordinari	269.396	210.469

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) la 30 iunie 2016 este 339.049.336 (30 iunie 2015: 339.049.336 actiuni).

Rezultat pe actiune

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON pe actiune)	0,79	0,62

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 105.274 mii RON au fost aprobate pentru distribuire intereselor fara control – Fondul Proprietatea, de catre Adunarea Generala a Actionarilor a urmatoarelor

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

filiale: Electrica Furnizare, Electrica Distributie Muntenia Nord, Electrica Distributie Transilvania Nord, Electrica Distributie Transilvania Sud.

10 Impozit pe profit

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	48.435	52.305
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	16.122	(1.626)
Ajustari aferente anilor anterior privind impozitul curent	8.546	5.002
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	73.103	55.681

11 Numerar si echivalente de numerar

	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	1.225.414	1.094.097
Descoperiri de cont utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor	(126.810)	(64.674)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	1.098.604	1.029.423

La 30 iunie 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.

Operatiunile fara numerar includ:

- achizitii de imobilizari corporale pe credit-furnizor in suma de 93 milioane RON in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2016 (perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015: 35 milioane RON);
- compensari intre creante si datorii comerciale in suma de 39 milioane RON in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2016 (perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015: 33 milioane RON);
- efectul pierderii controlului asupra filialelor cu dificultati financiare (a se vedea Nota 20).

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***12 Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale**

	30 iunie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015
Certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale denumite in RON cu maturitatea mai mare de trei luni	1.753.550	1.756.339
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	8.048	231.542
Total depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	1.761.598	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 iunie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015
Creante comerciale, valoare bruta	1.861.029	1.962.899
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(1.097.982)	(1.125.117)
Total creante comerciale, net	763.047	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.

14 Alte datorii

	30 iunie 2016 (neauditat)		31 decembrie 2015	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
TVA de plata	123.076	-	119.262	-
Penalitati de intarziere la plata catre bugetul de stat	883	-	969	-
Alte datorii catre bugetul de stat	17.403	-	90.300	-
Datorii privind taxa radio si TV	8.283	-	13.428	-
Alte datorii	28.390	42.506	25.347	43.068
Total	178.035	42.506	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).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

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 si creditori diversi. Alte datorii pe termen lung se refera la garantiile incasate de la clienti in legatura cu furnizarea energiei electrice.

15 Beneficii ale angajatilor

	30 iunie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015
Datorii catre personal	32.301	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	22.532	52.278
Impozit pe salarii	6.179	15.187
Beneficii la desfacerea contractului de munca	116	22.498
Total beneficii pe termen scurt ale angajatilor	72.735	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	256.515	328.540

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 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Salarii si alte retributii	231.464	249.888
Contributii la asigurari sociale	56.835	55.904
Tichete de masa	9.856	10.372
Beneficii la desfacerea contractului de munca	20.534	-
Total	318.689	316.164

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA

NOTE LA INFORMATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

Beneficiile la desfacerea contractului de munca in perioada de sase luni pana la 30 iunie 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).

17 Provizioane

	Provizioane
Sold la 1 ianuarie 2016	127.613
Provizioane recunoscute	27.592
Provizioane utilizate	(18.043)
Provizioane reluate	(9.070)
Sold la 30 iunie 2016 (neauditat)	128.092

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

- 93.960 mii RON pentru obligatii fiscale potentiale ale Grupului (inclusiv dobanzi si penalitati);
- 17.310 mii RON pentru beneficii la desfacerea contractului de munca ale Electrica Serv;
- 2.388 mii RON pentru pretentii ale anumitor persoane fizice asupra unor terenuri ale Grupului.

Provizioanele recunoscute in perioada de sase luni pana la 30 iunie 2016 se refera in principal la suma de 23.648 mii RON reprezentand penalitati disputate cu ANAF.

Provizioanele utilizate in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2016 se refera in principal:

- 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 sase luni incheiata la 30 iunie 2016 se refera in principal la reducerea obligatiilor fiscale estimate ale Electrica Distributie Muntenia Nord in suma de RON 6.940 in urma deciziei primite de la ANAF.

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 urmatoare 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.

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 2016

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

	Valoare contabila				Valoare justa			
	Active financiare detinute							
	Credite si creante	pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
30 iunie 2016 (neauditat)								
Active financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Creante comerciale	763.047			763.047				
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale		1.761.598		1.761.598				
Numerar si echivalente de numerar	1.225.414			1.225.414				
Total	1.988.461	1.761.598		3.750.059				
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoare justa								
Descoperiri de cont			126.810	126.810				
Imprumuturi bancare pe termen scurt			4.500	4.500				
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune			180.841	180.841	184.186			184.186
Datorii comerciale			462.095	462.095				
Dividende de plata			397.767	397.767				
Total			1.172.013	1.172.013				
	Valoare contabila				Valoare justa			
	Active financiare detinute							
	Credite si creante	pana la scadenta	Alte datorii financiare	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	
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				

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 IUNIE 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
31 decembrie 2015								
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				

(b) Evaluarea valorilor juste*Ierarhia valorilor juste*

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

- 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 urmatoar prezinta metodele de evaluare utilizate pentru determinarea valorilor juste de Nivelul 2.

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa

Tip	Metoda de evaluare
Alte datorii financiare	<i>Metoda fluxurilor de numerar actualizate (DCF)</i> Ratele de actualizare folosite sunt mediile ratelor dobanzii ROBID-ROBOR 12 M, respectiv 0,93% la 30 iunie 2016 (31 decembrie 2015: 1,43%).

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***19 Parti afiliate****(a) Remunerarea directorilor si administratorilor**

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Remunerarea conducerii	1.475	1.031

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

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2015 (neauditat)
Membrii Consiliului de Administratie	1.917	954
Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor	16	58
Total	1.933	1.012

(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 sase luni incheiata la 30 iunie 2016 (neauditat)	Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015 (neauditat)	30 iunie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015
Nuclearelectrica	147.763	113.511	4.691	19.682
Transelectrica	292.838	291.115	78.832	119.065
Complexul Energetic Oltenia	13.203	102.189	2.177	39.622
Hidroelectrica	303.087	280.034	58.821	34.889
OPCOM	156.959	202.228	8.628	3.604
Electrocentrale Bucuresti	24.998	29.103	-	-
SNGN ROMGAZ	28.901	-	-	-
CN Posta Romana SA	1.946	3.081	6	437
Enel Distributie Muntenia	14.538	16.871	5.457	6.908
Enel Distributie Banat	4.465	4.794	1.559	2.106
Enel Distributie Dobrogea	2.609	7.566	848	1.469
Altii	6.323	8.752	2.990	5.802
Total	997.630	1.059.244	164.009	233.584

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

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 sase luni incheiata			
	la 30 iunie 2016 (neauditat)	30 iunie 2016 (neauditat)		
CFR Telecomunicatii	26.059	3.805	(53)	3.752
CFR Electrificare	5.225	1.009	-	1.009
SNGN Romgaz	7.476	1.510	-	1.510
OPCOM	5.567	1.770	-	1.770
Cupru Min S.A. Abrud	15.877	6.122	(6.122)	-
Transelectrica	5.603	89	-	89
CN Romarm	5.479	861	(4)	857
CN Remin SA	211	71.175	(71.148)	27
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	-	78.735	(78.735)	-
Oltchim	-	715.277	(715.277)	-
Baita SA	1.047	5.349	(4.381)	968
CN Posta Romana SA	3.073	21.532	(2.990)	18.542
E.ON Energie Romania	13.094	4.966	-	4.966
Enel Distributie Muntenia	7.025	4.398	-	4.398
Altii	13.599	9.151	(6.449)	2.702
Total	109.335	925.749	(885.159)	40.590

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de sase luni incheiata			
	la 30 iunie 2015 (neauditat)	31 decembrie 2015		
CFR Telecomunicatii	30.691	7.040	-	7.040
CFR Electrificare	7.717	1.139	-	1.139
SNGN Romgaz	9.193	1.497	-	1.497
OPCOM	6.688	3.537	-	3.537
Cupru Min S.A. Abrud	15.800	10.122	(10.122)	-
Transelectrica	3.446	1.403	-	1.403
CN Romarm	4.905	33	-	33
CN Remin SA	188	71.173	(71.173)	-
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	-	78.735	(78.735)	-
Oltchim	-	715.277	(715.277)	-
Baita SA	971	5.349	(4.770)	579
CN Posta Romana SA	2.358	1.288	-	1.288

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 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 sase luni incheiata			
	la 30 iunie 2015 (neauditat)	31 decembrie 2015		
E.ON Energie Romania	9.222	5.853	-	5.853
Enel Distributie Muntenia	11.226	4.933	-	4.933
Altii	14.986	8.112	(6.790)	1.322
Total	117.301	915.491	(886.867)	28.624

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 la 31 ianuarie 2016	Servicii Energetice Dobrogea 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 iunie 2016 (pentru Servicii Energetice Oltenia si Servicii Energetice Muntenia) si 31 decembrie 2015 (pentru Servicii Energetice

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

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2016

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

Moldova, Servicii Energetice Oltenia si Servicii Energetice Muntenia).

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

30 iunie 2016 (neauditat)	Servicii Energetice Muntenia	Servicii Energetice Oltenia	Total
Imobilizari corporale	105.959	34.967	140.926
Creante comerciale	7.812	4.715	12.527
Numerar si echivalente de numerar	4.595	1.180	5.775
Total active	118.366	40.862	159.228
Datorii comerciale	(25.174)	(3.119)	(28.293)
Datorii catre bugetul de stat	(279)	(8.000)	(8.279)
Contributii la asigurari sociale si alte taxe in legatura cu salariile	(430)	(7.799)	(8.229)
Provizioane, beneficiile angajatilor si datorii privind impozitul pe profit amanat	(24.509)	(13.934)	(38.443)
Total datorii	(50.392)	(32.852)	(83.244)

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)