



SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

la data si pentru perioada de noua luni incheiata la

30 septembrie 2019

intocmite in conformitate cu

Standardul International de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiara Interimara” adoptat de catre Uniunea Europeana

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE
SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU IAS 34 „RAPORTAREA FINANCIARA INTERIMARA” ADOPTAT de UNIUNEA EUROPEANA

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 situatiile financiare interimare consolidate simplificate

1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	11
2. Bazele contabilitatii	12
3. Retratarari	13
4. Bazele evaluarii	14
5. Politici contabile semnificative	14
6. Segmente operationale	15
7. Venituri	20
8. Alte venituri din exploatare	21
9. Energie electrica achizitionata	21
10. Rezultat pe actiune	21
11. Dividende	22
12. Impozit pe profit	22
13. Creante comerciale	22
14. Numerar si echivalente de numerar	23
15. Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	24
16. Alte datorii	24
17. Imprumuturi bancare pe termen lung	24
18. Provizioane	25
19. Instrumente financiare - valori juste	26
20. Parti afiliate	28
21. Filiale cu dificultati financiare	30
22. Conditionalitati	31
23. Evenimente ulterioare	33

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE

LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2019

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

	Nota	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2018 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune		5.040.141	4.810.340
Alte imobilizari necorporale		13.635	13.899
Imobilizari corporale, net		549.929	601.178
Numerar restrictionat		320.000	320.000
Creante privind impozitul amanat		18.201	28.895
Alte active imobilizate		2.049	1.842
Active aferente drepturilor de utilizare		44.436	-
Total active imobilizate		5.988.391	5.776.154
Active circulante			
Creante comerciale	13	885.132	806.293
Alte creante		30.912	38.461
Certificate verzi		109	-
Numerar si echivalente de numerar		452.848	665.730
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	15	201.932	136.493
Stocuri		72.824	63.585
Cheltuieli in avans		4.316	2.666
Creante privind impozitul pe profit curent		3.989	16.481
Active detinute in vederea vanzarii		16.312	23.209
Total active circulante		1.668.374	1.752.918
Total active		7.656.765	7.529.072
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		3.459.399	3.459.399
Prime de emisiune		103.049	103.049
Actiuni proprii		(75.372)	(75.372)
Contributii in avans ale actionarilor in natura		5.144	5.144
Rezerva din reevaluare		95.950	108.704
Rezerve legale		352.038	352.038
Rezultat reportat		1.601.623	1.675.479
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		5.541.831	5.628.441
Total capitaluri proprii		5.541.831	5.628.441

(Continuare in pagina 2)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE

LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2019

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

	Nota	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2018 (auditat)
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		-	981
Leasing financiar pe termen lung		12.362	-
Datorii privind impozitul amanat		181.885	183.381
Beneficiile angajatilor		186.720	186.857
Alte datorii	16	37.643	41.247
Imprumuturi bancare pe termen lung	17	378.721	320.000
Total datorii pe termen lung		797.331	732.466
Datorii curente			
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		3.233	11.851
Leasing financiar pe termen scurt		32.703	-
Descoperiri de cont		371.346	118.972
Datorii comerciale		587.734	742.200
Alte datorii	16	226.313	181.117
Venituri amanate		4.904	5.037
Beneficiile angajatilor		57.828	77.988
Provizioane	18	26.658	29.106
Datorii privind impozitul pe profit curent		6.884	1.894
Total datorii curente		1.317.603	1.168.165
Total datorii		2.114.934	1.900.631
Total capitaluri proprii si datorii		7.656.765	7.529.072

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

Director General

Georgeta Corina Popescu

Director Financiar

Mihai Darie

14 noiembrie 2019

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	7	4.607.483	4.009.957
Alte venituri din exploatare	8	115.752	116.332
Energie electrica achizitionata	9	(2.445.695)	(1.855.561)
Certificate verzi		(384.972)	(257.723)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		(515.192)	(492.517)
Beneficiile angajatilor		(484.889)	(469.365)
Reparatii, intretinere si materiale		(70.933)	(64.353)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		(358.362)	(323.033)
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net		2.861	1.422
Reluare ajustarilor/(Ajustari) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor create, net		1.381	(2.805)
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii		(290)	-
Modificari in provizioane, net		2.448	(52)
Alte cheltuieli de exploatare		(275.940)	(278.347)
Profit din exploatare		193.652	383.955
Venituri financiare		10.361	10.126
Cheltuieli financiare		(9.423)	(4.094)
Rezultatul financiar net		938	6.032
Profit inainte de impozitare		194.590	389.987
Cheltuiuala cu impozitul pe profit	12	(33.694)	(75.077)
Profit net al perioadei		160.896	314.910
Profit net al perioadei atribuibil:			
- actionarilor Societatii		160.896	314.910
Profit net al perioadei		160.896	314.910
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	10	0,47	0,93

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

Director General
 Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
 Mihai Darie

14 noiembrie 2019

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	1.506.278	1.356.408
Alte venituri din exploatare	36.961	41.453
Energie electrica achizitionata	(763.097)	(586.833)
Certificate verzi	(123.854)	(103.053)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	(164.127)	(203.008)
Beneficiile angajatilor	(173.748)	(171.992)
Reparatii, intretinere si materiale	(23.654)	(22.027)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale (Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	(117.473)	(106.997)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(3.061)	1.235
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	(2.822)	(334)
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	(94)	-
Modificari in provizioane, net	(11.332)	(131)
Alte cheltuieli de exploatare	(90.090)	(82.148)
Profit din exploatare	69.887	122.573
Venituri financiare	3.199	4.216
Cheltuieli financiare	(3.212)	(683)
Rezultatul financiar net	(13)	3.533
Profit inainte de impozitare	69.874	126.106
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(17.764)	(20.820)
Profit net al perioadei	52.110	105.286
Profit net al perioadei atribuibil:		
- actionarilor Societatii	52.110	105.286
Profit net al perioadei	52.110	105.286
Rezultat pe actiune		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,15	0,31

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

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

14 noiembrie 2019

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Profit net al perioadei	160.896	314.910
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	160.896	314.910
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	160.896	314.910
Total rezultat global	160.896	314.910

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

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

14 noiembrie 2019

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Profit net al perioadei	52.110	105.286
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	52.110	105.286
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	52.110	105.286
Total rezultat global	52.110	105.286

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

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

14 noiembrie 2019

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

		Atribuibile actionarilor Societatii							
		Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii in avans ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019 (auditat)		3.459.399	103.049	(75.372)	5.144	108.704	352.038	1.675.479	5.628.441
Rezultat global									
	Profitul net al perioadei (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	160.896	160.896
	Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	160.896	160.896
Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)									
Contributii si distribuirii									
	Dividende catre actionarii Societatii	-	-	-	-	-	-	(247.506)	(247.506)
	Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	(247.506)	(247.506)
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)									
	Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(12.754)	-	12.754	-
Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)		3.459.399	103.049	(75.372)	5.144	95.950	352.038	1.601.623	5.541.831

(Continuare in pagina 8)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

		Atribuibile actionarilor Societatii							
		Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii in avans ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold retratat la 1 ianuarie 2018 conform raportarii anterioare (auditat)		3.814.242	103.049	(75.372)	5.144	123.748	326.779	1.357.966	5.655.556
Impact retratare (a se vedea Nota 3)		(354.843)	-	-	-	-	-	354.843	-
Sold retratat la 1 ianuarie 2018 (auditat)		3.459.399	103.049	(75.372)	5.144	123.748	326.779	1.712.809	5.655.556
Rezultat global									
Profitul net al perioadei (neauditat si nerevizuit)		-	-	-	-	-	-	314.910	314.910
Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)		-	-	-	-	-	-	314.910	314.910
Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)									
Contributii si distribui									
Dividende catre actionarii Societatii		-	-	-	-	-	-	(245.370)	(245.370)
11	Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	(245.370)	(245.370)
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)									
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale		-	-	-	-	(8.708)	-	8.708	-
Sold retratat la 30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)		3.459.399	103.049	(75.372)	5.144	115.040	326.779	1.791.057	5.725.096

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

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

14 noiembrie 2019

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profit net al perioadei		160.896	314.910
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale		28.473	30.510
Amortizarea imobilizarilor necorporale		329.889	292.523
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net		(2.861)	(1.422)
Pierdere/(Castig) din casarea de imobilizari corporale si necorporale		4.116	(241)
(Reluarea ajustarilor)/Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net		(1.381)	2.805
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii		290	-
Modificari in provizioane, net	18	(2.448)	52
Rezultatul financiar net		(938)	(6.032)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	33.694	75.077
		549.730	708.182
Modificari in:			
Creante comerciale		(114.422)	39.924
Alte creante		30.528	44.773
Cheltuieli in avans		(1.650)	(1.838)
Certificate verzi		(109)	6.558
Stocuri		(9.239)	(3.610)
Datorii comerciale		70.342	(55.355)
Alte datorii		17.876	26.393
Beneficiile angajatilor		(20.297)	(5.732)
Venit amanat		(133)	(1.679)
Numerar generat din activitatea de exploatare		522.626	757.616
Dobanzi platite		(8.123)	(2.188)
Impozit pe profit platit		(7.015)	(30.270)
Numerar net din activitatea de exploatare		507.488	725.158

(Continuare in pagina 10)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de investitii			
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale		(5.741)	(1.951)
Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(684.546)	(577.998)
Plati pentru achizitii de alte imobilizari necorporale		(5.325)	(1.732)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		6.084	13.150
Achizitia de certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale	15	-	(95.339)
Incasari la scadenta certificatelor de trezorerie si obligatiunilor guvernamentale	15	-	466.722
Constituirea de depozite cu maturitate mai mare de 3 luni	15	(384.116)	(563.000)
Incasari la scadenta depozitelor cu maturitate mai mare de 3 luni	15	319.000	525.000
Dobanzi incasate		9.687	8.492
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(744.957)	(226.656)
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung	17	58.721	-
Plati aferente leasingului financiar		(29.626)	-
Dividende platite		(247.173)	(244.718)
Rambursarea finantarilor pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(9.709)	(24.964)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		(227.787)	(269.682)
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(465.256)	228.820
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		546.758	314.589
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie	14	81.502	543.409

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

Tranzactiile nemonetare sunt prezentate in Nota 14.

Director General
Georgeta Corina Popescu

Director Financiar
Mihai Darie

14 noiembrie 2019

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

1 Entitatea care raporteaza si informatii generale

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societatii Energetice Electrice S.A. („Societatea” sau „Electrica SA”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019.

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

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018 actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,78% din capitalul social.

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, filialele Societatii sunt urmatoarele:

Filiala	Activitate	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 30 septembrie 2019	% participatie la 31 decembrie 2018
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. („SDEE Muntenia Nord S.A.”)	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord	14506181	Ploiesti	99,9999719027621%	99,9999696922382%
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A. („SDEE Transilvania Nord S.A.”)	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Nord	14476722	Cluj-Napoca	99,9999731064276%	99,9999829770757%
Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. („SDEE Transilvania Sud S.A.”)	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud	14493260	Brasov	99,999977569745%	99,999976413243%
Electrica Furnizare S.A.	Comercializarea energiei electrice	28909028	Bucuresti	99,9998390431663%	99,9998390431663%
Electrica Serv S.A.	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	100%	100%
Servicii Energetice Muntenia S.A.	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29384120	Bucuresti	100%	100%
Servicii Energetice Oltenia S.A.*	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	29389861	Craiova	n/a*	n/a*

*Societatea Energetica Electrica SA a pierdut controlul asupra Servicii Energetice Oltenia incepand cu 31 octombrie 2018 ca urmare a initiierii procedurii de faliment a filialei de catre instanta (a se vedea Nota 21). La aceasta data, Grupul a incetat consolidarea acestei companii.

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 pana la 110 kV.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

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 nivelurile de medie si joasa tensiune):

	Ordin 115,114,116/12.12.2017		
	1 ianuarie-31 decembrie 2018		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	18,73	60,11	157,35
SDEE Transilvania Sud S.A.	20,29	60,38	160,80
SDEE Muntenia Nord S.A.	14,79	46,33	155,71

	Ordin 198,199,197/20.12.2018		
	1 ianuarie-28 februarie 2019		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	18,16	60,00	158,67
SDEE Transilvania Sud S.A.	20,27	60,10	160,31
SDEE Muntenia Nord S.A.	15,21	48,29	162,46

	Ordin 25,26,24/25.02.2019		
	1 martie-30 iunie 2019		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	18,58	61,40	162,38
SDEE Transilvania Sud S.A.	20,75	61,52	164,08
SDEE Muntenia Nord S.A.	15,56	49,40	166,20

	Ordin 79,80,78/24.06.2019		
	1 iulie-31 decembrie 2019		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
SDEE Transilvania Nord S.A.	19,03	62,88	166,27
SDEE Transilvania Sud S.A.	21,21	62,88	167,72
SDEE Muntenia Nord S.A.	15,93	50,58	170,16

2 Bazele contabilitatii

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate („situatii 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”) si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. 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 2018.

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite in vederea depunerii la Bursa de Valori Bucuresti. Aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 14 noiembrie 2019.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Rationamente profesionale si estimari

Pentru intocmirea acestor situatii financiare interimare, conducerea a elaborat rationamente, 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 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 2018.

3 Retratarari

Retratara capitalului social

Pana la data de 31 decembrie 2003, capitalul social statutar in termeni nominali a fost retratat in conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste", cu o ajustare corespunzatoare in rezultatul reportat. Prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor nr. 1/27.04.2015 a fost aprobata utilizarea sumei reprezentand ajustarea capitalului social sub efectul inflatiei cu o valoare de 354.843 mii RON pentru acoperirea pierderilor contabile cumulate. Prin urmare, capitalul social a fost redus pentru a reflecta operatiunea mentionata mai sus.

In consecinta, capitalul social a fost supraevaluat, iar rezultatul reportat subevaluat cu suma de 354.843 mii RON. Societatea a reclassificat in situatia pozitiei financiare suma de 354.843 mii RON din Capitalul social in Rezultatul reportat, prin retratarea fiecarui element afectat din situatiile financiare anterioare, reclassificarea neavand niciun impact in *Capitalurile Proprii*.

Urmatoarele tabele prezinta impactul asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului:

Situatia consolidata a pozitiei financiare

	1 ianuarie 2018 conform raportarii anterioare	1 ianuarie 2018 reclasificare	1 ianuarie 2018 retratat
Capital social	3.814.242	(354.843)	3.459.399
Prime de emisiune	103.049	-	103.049
Actiuni proprii	(75.372)	-	(75.372)
Contributii ale actionarilor in natura	5.144	-	5.144
Rezerva din reevaluare	123.748	-	123.748
Rezerve legale	326.779	-	326.779
Rezultatul reportat	1.357.966	354.843	1.712.809
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	5.655.556	-	5.655.556
	30 septembrie 2018 conform raportarii anterioare	30 septembrie 2018 reclasificare	30 septembrie 2018 retratat
Capital social	3.814.242	(354.843)	3.459.399
Prime de emisiune	103.049	-	103.049
Actiuni proprii	(75.372)	-	(75.372)
Contributii ale actionarilor in natura	5.144	-	5.144
Rezerva din reevaluare	115.040	-	115.040
Rezerve legale	326.779	-	326.779
Rezultatul reportat	1.436.214	354.843	1.791.057
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	5.725.096	-	5.725.096

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

4 Bazele evaluarii

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia terenurilor si cladirilor, care sunt evaluate pe baza modelului reevaluarii.

5 Politici contabile semnificative

Politicele contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare sunt aceleasi ca cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, exceptand adoptarea noilor standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2019.

Incepand cu 1 ianuarie 2019, Grupul a aplicat pentru prima data un nou standard, IFRS 16 „*Contracte de leasing*”.

Datorita metodelor de tranzitie adoptate de catre Grup in aplicarea acestui standard, informatiile comparative din aceste situatii financiare interimare nu au fost retratate pentru a reflecta cerintele noului standard.

IFRS 16 „*Contracte de leasing*”

IFRS 16 inlocuieste instructiunile existente privind locatiunile, inclusiv IAS 17 *Leasing*, IFRIC 4 *Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing*, SIC-15 *Leasing operational - Stimulente* si SIC-27 *Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing*. Standardul elimina modelul contabil dual actual pentru locatari si impune societatilor sa aduca majoritatea contractelor de leasing in bilant intr-un singur model, eliminand distinctia dintre contractele de leasing operationale si cele financiare. In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine un contract de leasing in cazul in care confera dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei compensatii. Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului sa recunoasca un drept de utilizare al activului si un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate pe durata contractului de leasing, iar datoria genereaza dobanda. Cheltuielile cu dobandile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing, fiind calculate la soldul ramas al datoriei privind leasingul pentru fiecare perioada. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la inceputul contractului de leasing, chiar daca locatarul plateste chirii constante. Contabilitatea locatarului ramane in mare masura neafectata de introducerea noului standard, iar distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar va fi mentinuta.

In plus, Grupul a avut in vedere urmatoarele aspecte legate de contractele ce intra sub incidenta IFRS 16: i) nu a recunoscut niciun drept de utilizare a activelor si nicio datorie din leasing aferente contractelor care expira in 12 luni sau mai putin de la data a aplicarii; si ii) nu a recunoscut niciun drept de utilizare a activelor si nicio datorie din leasing pentru contractele de valoare mica.

Fiind permis de catre standard, Grupul a adoptat IFRS 16 de la 1 ianuarie 2019 utilizand metoda retrospectiva modificata, fara a modifica cifrele din perioadele anterioare.

Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operational anterioare au fost evaluate la data aplicarii initiale la valoarea datoriei de leasing, ajustata cu platile in avans. Datoriile din leasing au fost evaluate la valoarea platilor de leasing pe perioada contractuala ramasa, actualizata cu rata de imprumut marginala de la 1 ianuarie 2019. Rata medie ponderata marginala de imprumut a locatarului aplicata acestor datorii din leasing la 1 ianuarie 2019 a fost 2,03%.

Aplicarea pentru prima data a IFRS 16 a avut ca rezultat recunoasterea de active sub forma drepturilor de utilizare la 1 ianuarie 2019 precum si de datorii din leasing in valoare de 77.891 mii RON, din care datorii pe termen scurt in valoare de 38.840 mii RON si datorii pe termen lung in valoare de 39.051 mii RON.

La 30 septembrie 2019, Grupul recunoaste active sub forma drepturilor de utilizare in valoare de 44.436 mii RON si de datorii din leasing in valoare de 45.065 mii RON aferente contractelor anterioare de leasing operational, din care datorii pe termen scurt in valoare de 32.703 mii RON si datorii pe termen lung in valoare de 12.362 mii RON.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Grupul are, in principal, contracte de leasing pentru inchirieri de autovehicule, terenuri, cladiri si fibra optica.

6 Segmente operationale

(a) Bazele segmentarii

Operatiunile fiecarui segment raportabil sunt sumarizate mai jos:

Segmente raportabile	Activitate
Furnizare de energie electrica	Achizitie de energie electrica si vanzare a energiei electrice catre consumatorii finali (include Electrica Furnizare SA si activitatea de PRE a Electrica SA pana la data de 1 aprilie 2018)
Distributie de energie electrica	Serviciul de distributie a energiei electrice (include Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud SA, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA, Electrica Serv SA si activitatea efectuata de Societatea Energetica Electrica SA in segmentul de distributie)
Servicii aferente retelelor de distributie externe	Reparatii, mentenanta si alte servicii pentru retele de distributie detinute de alti operatori de distributie (include Servicii Energetice Muntenia SA si Servicii Energetice Oltenia – in perioada comparativa)
Sediul central	Include activitati corporative la nivelul societatii mama

Consiliul de Administratie al Societatii revizuieste raportarile interne pentru fiecare segment. Profitul inainte de dobanzi, impozitare, amortizare si depreciere („EBITDA”) al fiecarui segment este utilizat pentru evaluarea performantei, intrucat conducerea considera ca aceasta informatie este una dintre cele mai relevante in evaluarea rezultatelor segmentelor.

Exista nivele diferite de integrare intre segmentele de furnizare a energiei electrice, distributie energiei electrice si segmentele externe de intretinere a retelelor electrice. Aceasta integrare include distributia energiei si servicii de intretinere a retelelor de electricitate partajate. Politica de stabilire a preturilor intra-segmente se determina pe baza principiului valorii de piata.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***(b) Informatii cu privire la segmentele raportabile**

Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	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
Venituri de la clientii externi	3.507.270	1.077.253	22.960	-	4.607.483	-	4.607.483
Venituri din tranzactii cu alte segmente	24.668	903.449	2.034	-	930.151	(930.151)	-
Veniturile segmentului raportabil	3.531.938	1.980.702	24.994	-	5.537.634	(930.151)	4.607.483
Profitul / (Pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare	104.807	89.708	(1.287)	254.249	447.477	(252.887)	194.590
Rezultatul financiar net	2.746	(35.499)	(173)	286.751	253.825	(252.887)	938
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(11.215)	(329.586)	(1.114)	(16.447)	(358.362)	-	(358.362)
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	-	2.861	-	-	2.861	-	2.861
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	(290)	-	-	(290)	-	(290)
Reluarea ajustarilor/(Ajustari) pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	10.022	(8.669)	28	-	1.381	-	1.381
EBITDA*	113.276	452.222	-	(16.055)	549.443	-	549.443
Profitul / (Pierderea) net(a) a segmentului	83.909	76.846	(1.221)	254.249	413.783	(252.887)	160.896
Beneficiile angajatilor	(57.429)	(395.288)	(11.970)	(20.202)	(484.889)	-	(484.889)
Cheltuieli de capital	3.683	530.042	213	639	534.577	-	534.577
Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)							
Venituri de la clientii externi	2.911.934	1.062.856	35.167	-	4.009.957	-	4.009.957
Venituri din tranzactii cu alte segmente	20.448	843.367	824	-	864.639	(864.639)	-
Veniturile segmentului raportabil	2.932.382	1.906.223	35.991	-	4.874.596	(864.639)	4.009.957
Profitul/ (pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare	195.142	215.630	(4.645)	303.408	709.535	(319.548)	389.987
Rezultatul financiar net	3.691	(6.213)	24	310.022	307.524	(301.492)	6.032
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(10.662)	(309.046)	(1.114)	(3.917)	(324.739)	1.706	(323.033)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	-	1.422	-	-	1.422	-	1.422
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(9.490)	6.662	23	-	(2.805)	-	(2.805)
EBITDA*	202.113	529.467	(3.555)	(2.697)	725.328	(19.762)	705.566
Profitul/ (Pierderea) net(a) a segmentului	163.263	172.432	(4.645)	303.408	634.458	(319.548)	314.910
Beneficiile angajatilor	(58.646)	(368.986)	(20.123)	(21.610)	(469.365)	-	(469.365)
Cheltuieli de capital	981	502.366	10	191	503.548	-	503.548

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

La 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	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
Activele segmentului	1.068.909	7.157.079	112.656	636.386	8.975.030	(1.318.265)	7.656.765
Creante comerciale si alte creante	731.549	434.540	12.557	5.773	1.184.419	(268.375)	916.044
Numerar si echivalente de numerar	214.702	162.021	602	75.523	452.848	-	452.848
Numerar restrictionat	-	-	-	320.000	320.000	-	320.000
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	-	43.286	-	158.646	201.932	-	201.932
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	795.025	348.078	4.148	6.011	1.153.262	(243.744)	909.518
Descoperiri de cont	-	371.346	-	-	371.346	-	371.346
Leasing financiar	2.030	41.051	-	1.984	45.065	-	45.065
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	-	381.954	-	-	381.954	-	381.954
La 31 decembrie 2018 (auditat)	1.021.229	6.990.308	116.330	687.934	8.815.801	(1.286.729)	7.529.072
Activele segmentului	658.463	484.703	11.742	8.356	1.163.264	(318.510)	844.754
Creante comerciale si alte creante	658.463	484.703	11.742	8.356	1.163.264	(318.510)	844.754
Numerar si echivalente de numerar	243.741	248.702	3.332	169.955	665.730	-	665.730
Numerar restrictionat	-	-	-	320.000	320.000	-	320.000
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	-	35.000	-	101.493	136.493	-	136.493
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	714.093	578.130	30.967	13.241	1.336.431	(293.879)	1.042.552
Descoperiri de cont	-	118.972	-	-	118.972	-	118.972
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	-	332.832	-	-	332.832	-	332.832

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

Componenta segmentului raportabil Distributia energiei electrice este dupa cum urmeaza:

Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	Distributie Muntenia Nord	Distributie Transilvania Nord	Distributie Transilvania Sud	Mentenanata retelei de distributie	Eliminari	Total Distributie de energie electrica
Venituri de la clienti externi	306.811	336.391	424.420	9.631	-	1.077.253
Venituri din tranzactii cu alte segmente	321.903	282.273	293.889	100.403	(95.019)	903.449
Veniturile segmentului	628.714	618.664	718.309	110.034	(95.019)	1.980.702
Profitul inainte de impozitare	5.457	48.249	24.378	9.917	1.707	89.708
Rezultatul financiar net	(12.263)	(12.535)	(11.300)	599	-	(35.499)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(94.168)	(108.124)	(106.970)	(22.031)	1.707	(329.586)
Reluarea ajustarilor pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	2.545	-	265	51	-	2.861
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	-	-	(290)	-	(290)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(1.212)	(874)	(3.387)	(3.196)	-	(8.669)
EBITDA*	109.343	168.908	142.383	31.588	-	452.222
Profitul/ (Pierderea) net(a) a segmentului	(435)	40.605	21.509	13.460	1.707	76.846
Beneficiile angajatilor	(124.547)	(119.410)	(127.165)	(24.166)	-	(395.288)
Cheltuieli de capital	147.533	143.612	234.351	4.546	-	530.042
Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)						
Venituri de la clienti externi	338.419	357.518	346.746	20.173	-	1.062.856
Venituri din tranzactii cu alte segmente	293.041	271.906	272.885	99.921	(94.386)	843.367
Veniturile segmentului	631.460	629.424	619.631	120.094	(94.386)	1.906.223
Profitul inainte de impozitare	38.333	86.991	71.140	19.166	-	215.630
Rezultatul financiar net	(2.585)	(3.250)	(1.042)	664	-	(6.213)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(95.823)	(103.754)	(102.659)	(6.810)	-	(309.046)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	732	294	396	-	-	1.422
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	2.693	719	1.855	1.395	-	6.662
EBITDA*	136.009	193.701	174.445	25.312	-	529.467
Profitul net	28.324	68.543	58.710	16.855	-	172.432
Beneficiile angajatilor	(119.318)	(108.355)	(116.013)	(25.300)	-	(368.986)
Cheltuieli de capital	179.935	174.753	147.678	-	-	502.366

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

La 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	Distributie Muntenia Nord	Distributie Transilvania Nord	Distributie Transilvania Sud	Mentenanata rețelei de distributie	Eliminari	Total Distributie de energie electrica
Activele segmentului	2.425.330	2.245.108	2.135.965	396.155	(45.479)	7.157.079
Creante comerciale si alte creante	145.313	133.168	132.329	62.005	(38.275)	434.540
Numerar si echivalente de numerar	74.568	40.394	18.969	28.090	-	162.021
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	-	-	-	43.286	-	43.286
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	97.444	146.091	124.566	18.252	(38.275)	348.078
Descoperiri de cont	70.231	163.436	137.679	-	-	371.346
Leasing financiar	5.085	7.073	686	28.207	-	41.051
Finantare pentru constructia rețelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	80.212	114.444	187.298	-	-	381.954
La 31 decembrie 2018 (auditat)	2.415.082	2.189.664	2.045.814	389.512	(49.764)	6.990.308
Activele segmentului						
Creante comerciale si alte creante	149.021	140.984	144.049	91.503	(40.854)	484.703
Numerar si echivalente de numerar	125.119	25.171	71.720	26.692	-	248.702
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	-	-	-	35.000	-	35.000
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	195.963	196.595	203.222	23.204	(40.854)	578.130
Descoperiri de cont	-	29.153	89.819	-	-	118.972
Finantare pentru constructia rețelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune si imprumuturi bancare	82.026	116.202	134.604	-	-	332.832

**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 imobilizarilor corporale si necorporale aferente segmentului operational ii) ajustarile pentru activele detinute in vederea vanzarii si iii) 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 S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

(c) Reconcilierea informatiilor pe segmente raportabile cu valorile consolidate

	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2018 (auditat)
Total active		
Total active pentru segmentele raportabile	8.975.030	8.815.801
Eliminarea activelor intre segmente	(1.336.466)	(1.315.624)
Sume nealocate	18.201	28.895
Total active consolidate	7.656.765	7.529.072
Creante comerciale si alte creante		
Creante comerciale si alte creante pentru segmentele raportabile	1.184.419	1.163.264
Eliminarea creantelor comerciale si altor creante intre segmente	(268.375)	(318.510)
Creante comerciale si alte creante consolidate	916.044	844.754
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor		
Datorii comerciale, alte datorii, dividende de plata si beneficii pe termen scurt ale angajatilor pentru segmentele raportabile	1.153.262	1.336.431
Eliminarea datoriilor comerciale, altor datorii si beneficiilor pe termen scurt ale angajatilor intre segmente	(243.744)	(293.879)
Datorii comerciale, alte datorii consolidate si beneficii pe termen scurt ale angajatilor consolidate	909.518	1.042.552

7 Venituri

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Distributia si furnizarea energiei electrice	3.993.666	3.432.722
Furnizarea de gaze naturale	37.437	-
Venituri aferente constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune	525.496	502.366
Reparatii, mentenanta si alte servicii prestate	44.390	65.267
Taxe de reconectare	5.548	5.960
Vanzari de marfuri	946	3.642
Total	4.607.483	4.009.957

Incepand cu 1 ianuarie 2018, odata cu adoptarea standardului IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii”, Grupul a identificat ca actioneaza in calitate de agent in cadrul tranzactiilor desfasurate ca si Parte Responsabila cu Echilibrarea. Astfel, in calitate de agent, Grupul recunoaste venituri pentru comisionul perceput in schimbul facilitarii transferului de bunuri sau servicii.

In ceea ce priveste momentul recunoasterii veniturilor, majoritatea serviciilor furnizate de Grup sunt transferate clientului in timp, doar o mica parte in suma de 1.566 mii RON (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018: 1.572 mii RON) fiind transferata la un anumit moment de timp (de exemplu, serviciile de citire furnizate de companiile de distributie, transmiterea unor rapoarte catre clienti cuprinzand analize periodice ale datelor pentru anumite taxe colectate in numele acestora).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

8 Alte venituri din exploatare

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Venituri din chirii	78.220	76.534
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	15.257	11.558
Venituri din preavize	10.425	12.076
Alte venituri	11.850	16.164
Total	115.752	116.332

9 Energie electrica achizitionata

Costul energiei electrice achizitionate a crescut in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 fata de aceeasi perioada a anului trecut, urmare atat a cresterii pretului de achizitie a energiei electrice pe piata cat si a cresterii cantitatii de energie electrica achizitionata pe segmentul de furnizare.

10 Rezultat pe actiune

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

Profit atribuibil actionarilor Societatii

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Profit net al perioadei atribuibil actionarilor Societatii	160.896	314.910
Profit net atribuibil actionarilor Societatii	160.896	314.910

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

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

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie (neauditat si nerevizuit) la 30 septembrie 2019 este 339.049.336 (30 septembrie 2018: 339.049.336).

Rezultat pe actiune

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,47	0,93

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

11 Dividende

In data de 25 aprilie 2019 Adunarea Generala a Actionarilor Societatii a aprobat distribuirea dividendelor in suma de 247.506 mii RON (2018: 245.370 mii RON). Valoarea dividendelor pe actiune distribuite este 0,73 RON pe actiune (2018: 0.7237 RON/actiune).

12 Impozit pe profit

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
	(neauditat si nerevizuit)	(neauditat si nerevizuit)
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	24.496	46.289
Cheltuiala cu impozitul amanat	9.198	28.788
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	33.694	75.077

13 Creante comerciale

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
	(neauditat si nerevizuit)	(auditat)
Creante comerciale, valoare bruta	1.902.146	1.832.007
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(1.017.014)	(1.025.714)
Total creante comerciale, net	885.132	806.293

Creantele de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 20.

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este dupa cum urmeaza:

	Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale
Sold la 1 ianuarie 2019 (auditat)	1.025.714
Ajustari recunoscute	29.711
Ajustari reversate	(31.092)
Creante anulate	(7.319)
Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	1.017.014

Ajustarile pentru deprecierea creantelor sunt determinate conform standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”, in baza modelului de „pierderi de credit preconizate”. In aplicarea standardului IFRS 9, Grupul a identificat 5 grupuri de clienti pe baza unor caracteristici comune de risc: 3 grupuri separate pentru filialele de distributie si 2 grupuri (non-casnici si casnici) pentru filiala de furnizare.

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 cinci ani. Grupul va derecunoaste aceste creante impreuna cu ajustarile aferente dupa finalizarea procedurilor de faliment. Aceste creante au fost tratate separat in calculul deprecierei conform IFRS 9.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

14 Numerar si echivalente de numerar

	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	452.848	620.476
Descoperiri de cont utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor	(371.346)	(77.067)
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	81.502	543.409

Facilitatile de descoperit de cont ale Grupului sunt:

Banca	Data contractului	Tipul facilitatii	Scadenta	Limita de descoperire	Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)*
ING Bank N.V.	Mai 2019	descoperire de cont pentru finantarea capitalului circulant	Mai 2020	60.000	5.038
BRD Groupe Societe Generale	Ianuarie 2019	descoperire de cont pentru finantarea activitatii curente	Ianuarie 2020	180.000	163.436
Banca Comerciala Romana	Martie 2019	descoperire de cont pentru finantarea activitatii curente	Martie 2020	125.000	117.707
Banca Comerciala Romana	Aprilie 2019	facilitate de credit multiprodux pentru finantarea activitatii curente	Martie 2020	135.000	85.165
BNP Paribas	Aprilie 2019	linie de credit in scopul finantarii scopurilor corporative generale	Martie 2020	160.000	-
Total				660.000	371.346

Banca	Data contractului	Tipul facilitatii	Scadenta	Limita de descoperire	Sold la 30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)*
BRD Groupe Societe Generale	Mai 2018	descoperire de cont pentru finantarea activitatii curente	Mai 2019	95.000	-
Raiffeisen Bank	Ianuarie 2018	descoperire de cont pentru finantarea activitatii curente	Aprilie 2019	135.000	57.491
Raiffeisen Bank	Noiembrie 2017	descoperire de cont pentru finantarea capitalului circulant	Noiembrie 2019	100.000	19.576
Total				330.000	77.067

*Soldul facilitatilor de descoperiri de cont cuprinde si dobanzile aferente sumelor utilizate.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

La 30 septembrie 2019, Electrica SA are depozite colaterale la BRD – Groupe Societe Generale constituite drept garantii pentru imprumuturile pe termen lung primite de la BRD de catre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord. Valoarea depozitelor colaterale la 30 septembrie 2019 este 320.000 mii RON (31 decembrie 2018: 320.000 mii RON). Aceste depozite colaterale sunt prezentate in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare ca numerar restrictionat pe termen lung. A se vedea de asemenea si Nota 17.

Urmatoarele informatii sunt relevante in legatura cu situatia fluxurilor de numerar. Operatiunile fara numerar includ:

- compensari intre creante si datorii comerciale in suma de 36.964 mii RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018: 34.142 mii RON);

In cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019, Grupul a efectuat plati aferente constructiei de retele, imobilizarilor corporale si necorporale in valoare de 695.612 mii RON (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018: 581.681 mii RON).

15 Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni

	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2018 (auditat)
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	201.932	136.493
Total depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	201.932	136.493

Depozite cu maturitatea initiala mai mare de trei luni au o rata medie a dobanzii de 2,73% (2018: 2,9%).

La 30 septembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, Grupul nu mai detine certificate de trezorerie si obligatiuni guvernamentale.

16 Alte datorii

	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)		31 decembrie 2018 (auditat)	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
TVA de plata	121.596	-	85.293	-
Datorii catre Stat	9.333	-	8.489	-
Alte datorii	95.384	37.643	87.335	41.247
Total	226.313	37.643	181.117	41.247

Alte datorii includ in principal garantii, creditorii diversi, taxa de racordare, taxa de habitat si contributiile de cogenerare.

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

17 Imprumuturi bancare pe termen lung

	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2018 (auditat)
Imprumuturi bancare pe termen lung	378.721	320.000
Total	378.721	320.000

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

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

La data de 17 octombrie 2016 filialele de distributie ale Societatii (Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A.) au incheiat contracte de imprumut pe termen lung cu BRD - Groupe Société Générale, in care Electrica SA are calitatea de garant. Acestea sunt rambursabile integral la scadenta (16 octombrie 2021).

De asemenea, la data de 18 iulie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat un contract de credit de investitii cu Banca Transilvania S.A., avand ca destinatie finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice, conform programului de investitii. Rata dobanzii: fixa, 4,59% pe an. Scadenta: 30.06.2027.

Detalii privind imprumuturile bancare pe termen lung se prezinta astfel:

Finantator	Tipul facilitatii	Scadenta	Valoare imprumut	Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	Sold la 31 decembrie 2018 (auditat)
BRD	credite la termen non-revolving pentru finantarea deficitului rezultat din activitatea de investitii	Pana la 16 octombrie 2021	80.000	80.000	80.000
BRD	credite la termen non-revolving pentru finantarea deficitului rezultat din activitatea de investitii	Pana la 16 octombrie 2021	114.000	114.000	114.000
BRD	credite la termen non-revolving pentru finantarea deficitului rezultat din activitatea de investitii	Pana la 16 octombrie 2021	126.000	126.000	126.000
Banca Transilvania S.A.	credit de investitii pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice	Pana la 30 iunie 2027	125.000	58.721	-
Total			445.000	378.721	320.000

18 Provizioane

	Fiscale	Altele	Total provizioane
Sold la 1 ianuarie 2019 (auditat)	13.961	15.145	29.106
Provizioane recunoscute in cursul perioadei	12.051	991	13.042
Provizioane utilizate	-	(1.281)	(1.281)
Provizioane reversate	(11.387)	(2.822)	(14.209)
Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	14.625	12.033	26.658

La 30 septembrie 2019, provizioanele se refera la:

- 14.625 mii RON pentru obligatii fiscale potientiale ale Grupului (inclusiv dobanzi si penalitati);
- 3.228 mii RON reprezentand plati estimate la terminarea relatiilor contractuale ale directorilor pentru acoperirea clauzelor de neconcurenta;
- 455 mii RON pentru litigii de munca;
- 8.350 mii RON pentru diverse reclamatii si litigii care implica companiile din Grup.

Provizioanele inregistrate in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 se refera in principal la provizionul in suma de 12.051 mii RON constituit ca urmare a unei inspectii fiscale la care este supusa filiala SDEE Muntenia Nord S.A. la data autorizarii acestor situatii financiare interimare din partea Directiei Impozite, Taxe si Alte Venituri Locale, Serviciul

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Impozite, Taxe si Alte Venituri Persoane Juridice din cadrul Primariei Municipiului Galati privind impozitul pe cladiri. Grupul a recunoscut in acest sens un provizion avand in vedere cea mai buna estimare a managementului privind probabilitatea unei iesiri de resurse incorporand beneficii economice, luand in considerare finalizarea inspectiei fiscale si caile de atac ulterioare.

Provizioanele reversate si cele utilizate in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 se refera in principal la:

- 2.333 mii RON reprezentand litigiile solutionate (pentru care sentinta a fost emisa de instanta);
- 1.770 mii RON reprezentand provizioane pentru beneficii la incetarea contractelor de mandat ale directorilor executivi;
- 11.387 mii RON pentru obligatii fiscale potentiale ale Grupului (inclusiv dobanzi si penalitati);

La 31 decembrie 2018, provizioanele se refera in principal la:

- 13.961 mii RON pentru obligatii fiscale potentiale ale Grupului (inclusiv dobanzi si penalitati);
- 4.892 mii RON reprezentand plati estimate la terminarea relatiilor contractuale ale directorilor pentru acoperirea clauzelor de neconcurenta;
- 736 mii RON pentru litigii de munca;
- 9.517 mii RON pentru diverse reclamatii si litigii care implica companiile din Grup.

19 Instrumente financiare – valori juste

(a) Clasificari contabile si valori juste

In conformitate cu IFRS 9, activele financiare clasificate ca detinute pana la scadenta, creditele si creantele sunt evaluate la costul amortizat, deoarece acestea sunt detinute in cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si aceste fluxuri de trezorerie constau exclusiv in plati de principal si dobanzi aferente.

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.

30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	Nota	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	13	885.132	-	-	885.132				
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	15	-	201.932	-	201.932				
Numerar si echivalente de numerar		452.848	-	-	452.848				
Numerar restrictionat		320.000	-	-	320.000				
Total		1.657.980	201.932	-	1.859.912				
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa									
Descoperiri de cont		-	-	371.346	371.346				
Finantare pentru constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		-	-	3.233	3.233		3.219		3.219
Imprumuturi bancare pe termen lung	17	-	-	378.721	378.721				
Leasing financiar		-	-	45.065	45.065				
Datorii comerciale		-	-	587.734	587.734				
Total		-	-	1.386.099	1.386.099				

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

31 decembrie 2018
(auditat)

		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 valoare justa									
Creante comerciale	13	806.293	-	-	806.293				
Depozite cu maturitatea mai mare de trei luni	15	-	136.493	-	136.493				
Numerar si echivalente de numerar		665.730	-	-	665.730				
Numerar restrictionat		320.000	-	-	320.000				
Total		1.792.023	136.493	-	1.928.516				
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoare justa									
Descoperiri de cont		-	-	118.972	118.972				
Finantare pentru constructia retelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		-	-	12.832	12.832		12.832		12.832
Imprumuturi bancare pe termen lung	17	-	-	320.000	320.000				
Datorii comerciale		-	-	742.200	742.200				
Total		-	-	1.194.004	1.194.004				

(b) Evaluarea valorilor juste

Ierarhia valorilor juste

Valorile 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 (ex. preturi), fie indirect (ex. derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau datorie care nu au la baza date observabile pe piata (date de intrare neobservabile).

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 3,07% la 30 septembrie 2019 (31 decembrie 2018: 3,32%).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

20 Parti afiliate

(a) Actionarii principali

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, actionarul principal al Societatii Energetice Electrica SA este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,78% din capitalul social.

(b) Remunerarea directorilor si administratorilor

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Remunerarea conducerii executive	21.329	18.212

Remunerarea conducerii executive se refera la directorii cu contract de mandat, cat si la cei cu contract de munca, atat din filiale cat si din cadrul Electrica SA.

Remuneratiile acordate membrilor Consiliului de Administratie au fost dupa cum urmeaza:

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)
Membrii Consiliului de Administratie	2.152	2.393

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

In cursul normal al activitatii sale, Grupul desfasoara tranzactii cu societati in care Statul detine control sau are o 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 producatori/furnizori de energie electrica, dupa cum urmeaza:

Furnizor	Achizitii (fara TVA)		Sold (cu TVA)	
	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2018 (auditat)
OPCOM	431.265	321.787	3.391	6.883
Transelectrica	350.007	335.250	88.907	137.970
Nuclearelectrica	289.675	159.087	32.691	21.323
Hidroelectrica	279.694	242.732	16.309	9.069
Complexul Energetic Oltenia	244.443	234.704	61.141	17.417
Electrocentrale Bucuresti	82.508	25.100	-	-
ANRE	38.796	1.515	-	-
Electrocentrale Galati	-	4.345	-	-
Altii	2.660	2.934	287	694
Total	1.719.048	1.327.454	202.726	193.356

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019

(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 are o influenta semnificativa, reprezentand vanzari de energie electrica, din care cele mai importante tranzactii sunt dupa cum urmeaza:

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de noua luni incheiata la		30 septembrie 2019	
	30 septembrie 2019 (neauditat si nerevizuit)		(neauditat si nerevizuit)	
Transelectrica	24.090	1.996	-	1.996
OPCOM	19.944	1.579	-	1.579
SNGN Romgaz	10.635	1.404	-	1.404
CN Romarm	9.554	365	-	365
CNCF CFR Bucuresti	9.375	1.662	-	1.662
Hidroelectrica	8.583	4.450	-	4.450
CFR Electrificare	5.749	780	-	780
Cupru Min S.A. Abrud	5.525	35	-	35
CNAIR	2.847	-	-	-
CN Posta Romana	2.084	205	-	205
Transgaz	1.096	7	-	7
ANAR	1.072	38	-	38
Baita S.A.	820	-	-	-
CN Remin	377	71.221	(71.148)	73
CET Braila	12	4.100	(4.100)	-
Oltchim	-	670.526	(670.526)	-
C.N.C.A.F. MINVEST	-	26.802	(26.802)	-
Altii	14.811	3.085	(1.847)	1.238
Total	116.574	788.255	(774.423)	13.832

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de noua luni incheiata la		31 decembrie 2018	
	30 septembrie 2018 (neauditat si nerevizuit)		(auditat)	
Cupru Min S.A. Abrud	23.282	4.150	-	4.150
OPCOM	15.516	1.610	-	1.610
SNGN Romgaz	12.684	1.467	-	1.467
Transelectrica	11.035	3.241	-	3.241
CN Romarm	7.463	1.119	-	1.119
Hidroelectrica	6.541	988	-	988
CFR Electrificare	5.690	360	-	360
CNCF CFR Bucuresti SA	1.937	65	-	65
CN Posta Romana	1.808	190	-	190
ANAR - Administratia Nationala Apele Romane	1.078	128	-	128
CN Remin SA	278	71.307	(71.254)	53
CET Braila	15	4.132	(4.132)	-
Oltchim	-	670.526	(670.526)	-
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	-	29.903	(29.903)	-
Altii	13.780	5.120	(2.774)	2.346
Total	101.107	794.306	(778.589)	15.717

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

21 Filiale cu dificultati financiare

In data de 31 octombrie 2018, instanta a dispus intrarea in faliment a Servicii Energetice Oltenia, la cererea administratorului judiciar si ridicarea dreptului de administrare al acestuia. In consecinta, Grupul a incetat consolidarea acestei companii de la aceasta data, intrucat nu mai detine control asupra acestei filiale.

Activele si datoriile individuale ale Servicii Energetice Oltenia la data la care Grupul a incetat consolidarea (31 octombrie 2018) au fost dupa cum urmeaza:

	Valoarea contabila
	Servicii Energetice Oltenia la
	31 octombrie 2018
Imobilizari corporale	18.265
Creante comerciale	8.772
Numerar si echivalente de numerar	1.205
Total active	28.242
Datorii comerciale	(2.981)
Alte datorii	(7.569)
Provizioane	(262)
Beneficiile angajatilor	(12.483)
Datorii privind impozitul amanat	(5.248)
Total datorii	(28.543)
Castig din pierderea controlului	(301)

In octombrie 2014, Consiliul de Administratie al Servicii Energetice Muntenia a decis inceperea procedurii insolventei in vederea reorganizarii. Deschiderea procedurii de insolventa a fost initiata in 2014.

Avand in vedere efectele pozitive ale masurilor stabilite prin Planul de reorganizare confirmat la data de 25 noiembrie 2015, Tribunalul Bucuresti a constatat in data de 3 aprilie 2019, inchiderea procedurii de insolventa a filialei Servicii Energetice Muntenia si a dispus luarea tuturor masurilor pentru reinsertia societatii in activitatea de afaceri, potrivit certificatului de grefa emis in 4 aprilie 2019 de Tribunalul Bucuresti.

La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, valoarea contabila a activelor si datoriilor filialei Servicii Energetice Muntenia, incluse in situatiile financiare interimare consolidate este dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
	(neauditat si	(auditat)
	nerevizuit)	
Imobilizari corporale si stocuri	99.840	101.254
Creante comerciale	11.424	8.577
Numerar si echivalente de numerar	602	3.332
Total active	111.866	113.163
Datorii comerciale	(2.229)	(4.142)
Datorii catre bugetul de stat	(758)	(405)
Contributii la asigurarile sociale si alte taxe in legatura cu salariile	(309)	(519)
Provizioane, beneficii ale angajatilor si impozit pe profit amanat	(15.820)	(15.730)
Total datorii	(19.116)	(20.796)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

22 Conditionalitati

Datorii contingente

Mediul fiscal

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile ar putea datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Declaratiile de impozit pe profit pot face obiectul reviziei si corectiilor efectuate de autoritatile fiscale, in general pentru o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

Grupul a suportat cheltuieli in legatura cu ajustari fiscale referitoare la anii precedenti ca urmare a controalelor si litigiilor cu autoritatile fiscale. Conducerea Grupului considera ca au fost constituite rezerve adecvate in situatiile financiare consolidate pentru toate obligatiile fiscale semnificative, cu toate acestea persista un risc ca autoritatile fiscale sa aiba pozitii diferite.

Raport de inspectie fiscala la Electrica Serv S.A.

In luna mai 2017 a fost finalizata o inspectie fiscala la Electrica Serv, iar autoritatile fiscale au stabilit obligatii fiscale suplimentare in suma de 12.281 mii RON. Aceasta suma reprezinta TVA (inclusiv dobanzi si penalitati aferente) care a fost dedusa de catre filiala in perioada 2012-2013, aferenta unor facturi emise de un furnizor de leasing care era inactiv la acea data. Compania a atacat in instanta masurile impuse de autoritatile fiscale. In data de 3 iulie 2019 Curtea de Apel Bucuresti a admis in parte contestatia in sensul anularii partiale a deciziei de impunere pentru suma de 7.264 mii RON reprezentand TVA cu accesoriile aferente, in mod nelegal retinuta ca nedeductibila. Solutia nu este definitiva, fiind susceptibila de recurs dupa comunicarea sentintei. La 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Grupul a recunoscut o creanta de incasat de la autoritatile fiscale in suma de 12.281 mii RON, fara o ajustare de depreciere corespunzatoare avand in vedere ca cea mai buna estimare a managementului este ca Electrica Serv poate sa obtina o hotarare judecatoreasca finala favorabila in acest caz.

Litigiul cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala („ANAF”)

In mai 2017, dupa revizuirea fisei fiscale a Electrica SA, autoritatile fiscale au emis un titlu executoriu pentru dobanzi si penalitati suplimentare in suma de 39.249 mii RON in urma unor alocari ale platilor efectuate in perioadele anterioare. Electrica SA a inaintat o contestatie administrativa autoritatilor fiscale impotriva titlului executoriu si a inceput de asemenea o actiune judiciara pentru suspendarea executarii silite pana la solutionarea contestatiei mentionate mai sus. Aceste dobanzi si penalitati suplimentare se refera la titlurile executarii primite de Electrica SA in anii anteriori in suma de 72.460 mii RON.

In februarie 2018, Electrica SA a obtinut o hotarare pronuntata de Curtea Suprema intr-unul din litigiile cu ANAF, care in esenta mentine in vigoare o hotarare anterioara a Curtii de Apel care este favorabila Grupului. Pe baza acestei hotarari a Curtii si in corelatie cu toate celelalte litigii cu ANAF privind aceleasi sume istorice, pentru impozite inclusiv penalitati si dobanzi, precum si pe baza analizei cu avocatii interni si externi, cea mai buna estimare a managementului este ca Electrica SA poate sa obtina hotarari judecatoresti favorabile cu rezultat final care nu genereaza iesiri viitoare de numerar.

De asemenea, in luna aprilie 2019, Electrica SA a obtinut o alta hotarare favorabila pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti intr-unul din litigiile cu ANAF, prin care instanta obliga ANAF la corectarea evidentei creantelor fiscale astfel incat aceasta sa reflecte stingerea prin prescriptie a sumei de 16.916 mii RON reprezentand impozit pe profit precum si a tuturor accesoriilor aferente acestei sume, hotarare ce formeaza obiectul recursului declarat de ANAF, cu termen de judecata la data de 17.11.2021, la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Mai mult decat atat, in luna noiembrie 2019, Electrica SA a mai obtinut o hotarare favorabila pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti intr-unul din litigiile cu ANAF, prin care instanta a dispus anulara actelor administrative emise de ANAF referitoare la obligatiile fiscale accesorii in quantum de 39.249 mii RON, precum si la restituirea/compensarea sumei si reglarea fisei fiscale. Solutia nu este definitiva, fiind susceptibila de recurs dupa comunicarea sentintei.

Alte litigii si dispute

Grupul este implicat intr-o serie de litigii si dispute (ex. cu SAPE, ANRE, ANAF, Curtea de Conturi, cereri de despagubiri, dispute in legatura cu titluri de proprietate asupra unor terenuri, litigii de munca etc.).

Dupa cum este sumarizat in Nota 18, Grupul a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat ca este probabil sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice datorita sanselor reduse de solutionare favorabila a acestora. Grupul nu prezinta informatii in situatiile financiare si nu a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat posibilitatea unor iesiri de resurse ca fiind redusa.

Grupul prezinta mai jos informatii referitoare la cele mai semnificative sume disputate in litigii si pentru care Grupul nu a constituit provizioane deoarece acestea se refera la obligatii potentiale aparute ca urmare a unor evenimente anterioare si a caror existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de catre Grup (ex. litigii in care au fost pronuntate diferite sentinte contradictorii sau litigii care se afla in stadii incipiente si nu a fost emisa nicio sentinta preliminara):

- In anul 2015, Electrica SA a fost actionata in instanta de Hidroelectrica S.A., care solicita plata sumei de 5.445 mii RON si alte prejudicii, reprezentand daune pretinse pentru achizitia de catre Societate de energie electrica de la Hidroelectrica S.A. la un pret estimat a fi injust. Instanta de fond a respins exceptia prescriptiei dreptului material la actiune ca neintemeiata si actiunea ca nefondata. Ambele parti au formulat apel, acestea fiind respinse ca nefondate. La data acestor situatii financiare interimare consolidate, ambele parti au formulat recurs, cu termen de judecata, in procedura de filtru, in data de 15.01.2020.
- Electrica SA a fost chemata in judecata de catre Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie S.A. ("SAPE") pentru plata in solidar a sumei de 1.569.144 mii RON si a sumei de 458.381 mii EUR pentru presupusele prejudicii suportate de Statul Roman ca urmare a inactiunii in ceea ce priveste monitorizarea, coordonarea si verificarea derularii in conditii de legalitate a contractelor de privatizare a filialelor Electrica SA. Electrica SA a depus la dosarul cauzei intampinare prin care a invocat exceptia lipsei calitatii procesuale pasive, exceptia prescriptiei, precum si alte argumente care combat pe fond sustinerile SAPE. La termenul din data de 20.06.2019, instanta a respins cererea avand ca obiect pretentii ale SAPE in valoare de aprox. 800 milioane EUR, admitand:
 - exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a Societatii, raportat la capatul de cerere intemeiat pe raspunderea civila contractuala;
 - exceptia prescriptiei dreptului material la actiune, raportat la capatul de cerere intemeiat pe raspunderea civila delictuala.

Solutia poate fi atacata cu apel, in termen de 30 de zile de la comunicare. Pana la data acestor situatii financiare interimare, hotararea nu a fost comunicata.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

23 Evenimente ulterioare

Majorarea capitalului social al Electrica S.A.

In baza Hotararii Generale Extraordinare a Actionarilor Electrica S.A. din data de 25 aprilie 2019, in data de 4 octombrie 2019, Consiliul de Administratie al Electrica S.A. a aprobat majorarea capitalului social al Societatii prin aport in natura si in numerar, cu suma maxima de 6.049.830 RON, de la suma de 3.459.399.290 RON pana la suma maxima de 3.465.449.120 RON, prin emisiunea unui numar maxim de 604.983 actiuni noi, nominative si dematerializate, cu valoarea nominala de 10 RON/actiune, din care 295.114 actiuni reprezinta aportul in natura al Statului Roman, reprezentat de Ministerul Energiei si pana la 309.869 actiuni noi vor fi oferite spre subscriere in numerar, in cadrul exercitarii dreptului de preferinta, celorlalti actionari (cu exceptia Statului Roman).

Prospectul Simplificat pregatit in legatura cu majorarea de capital social, in scopul aprobarii sale de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”), a fost aprobat de catre Consiliul de Administratie al Electrica S.A. in data de 21 octombrie 2019. Ulterior, prin decizia nr. 1311 din data de 30 octombrie 2019, ASF a aprobat prospectul simplificat aferent emisiunii unui numar maxim de pana la 309.869 actiuni noi, prin exercitarea drepturilor de preferinta in cadrul majorarii de capital social al Electrica S.A., perioada de subscriere fiind 1 noiembrie 2019 – 3 decembrie 2019.

Litigiul cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala

In data de 8 noiembrie 2019, Curtea de Apel Bucuresti a admis cererea Electrica SA intr-unul din litigiile cu ANAF si obliga ANAF la anulara actelor administrative emise referitoare la obligatiile fiscale accesorii in cuantum de 39.249 mii RON, precum si la restituirea/compensarea sumei. Instanta a obligat ANAF sa regleze fisa fiscala precum si la plata cheltuielilor de judecata. Hotararea poate fi atacata cu recurs de catre ANAF, in termen de 15 zile de la comunicare. Pana la data autorizarii acestor situatii financiare interimare consolidate, hotararea instantei de fond nu a fost comunicata.

Director General

Georgeta Corina Popescu

Director Financiar

Mihai Darie

14 noiembrie 2019