

## **Societatea Electrica Furnizare S.A.**

SITUATII FINANCIARE  
PREGATITE IN CONFORMITATE CU OMFP 1802/2014  
CU MODIFICARILE ULTERIOARE  
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR  
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

**CUPRINS:****Pagina****Situatii financiare**

Bilantul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 10
Situatia fluxurilor de numerar	11
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	12 - 13
Note explicative la situatiile financiare	14 - 41

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
	A	B		2	2
<b>A.</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I.</b>	<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		-	-
	3. Concesiuni brevete licente marci drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		15.277.286	13.420.110
	4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807)	04		-	-
	5. Avansuri necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05		-	-
	6. Avansuri (ct. 4094)	06			
	<b>TOTAL: (rd. 01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>3</b>	<b>15.277.286</b>	<b>13.420.110</b>
<b>II.</b>	<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
	1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08		61.995.679	68.643.558
	2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	09		9.386.213	8.391.133
	3. Alte instalatii utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10		3.883.797	4.237.575
	4. Investitii imobiliare (ct. 215-2815-2915)	11		-	-
	5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12		863.591	350.968
	6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13		-	-
	7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14		-	-
	8.Active biologice productive (ct. 217+227-2817-2917)	15		-	-
	9. Active (ct. 4093)	16		-	-
	<b>TOTAL: (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>76.129.280</b>	<b>81.623.234</b>
<b>III.</b>	<b>IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261-2961)	18		-	-
	2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	19		-	-
	3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct.262+263-2962)	20		-	-
	4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673+2674-2965)	21		-	-
	5. Alte titluri imobilizate (ct. 265+266-2963)	22		-	-
	6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*)	23		5.772	10.485
	<b>TOTAL: (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>5.772</b>	<b>10.485</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>3</b>	<b>91.412.338</b>	<b>95.053.829</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I.</b>	<b>STOCURI</b>				
	1. Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+321+322+323++328+303+/-308 + 351+352+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	26		206	8
	2. Productia in curs de executie (ct. 331 +332 +341+/-3481+-393-3941-3952)	27		-	-

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
	3. Produse finite si marfuri (ct.345+346+/-3485 +/-3486+3545+3546+ 356+357+361+/-368+371 +/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428+347+326+327-3947-3955-3956)	28		-	-
	4. Avansuri (ct. 4091)	29		-	-
	<b>TOTAL: (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>		<b>206</b>	<b>8</b>
<b>II.</b>	<b>CREANTE</b>				
	1. Creante comerciale (ct. 2675+ 2676+ 2678+ 2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	31		619.089.432	570.168.010
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451-495)	32		7.546.910	7.043.155
	3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453-495)	33		-	-
	4. Alte creante (ct.425+4282+431+437 +4382+441+4424+ 4428+444+445+446 +447+4482+4582+461+ 473-496+5187+4662)	34		5.091.887	7.180.149
	5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495)	35			
	<b>TOTAL: (rd. 31 la 35)</b>	<b>36</b>	<b>4</b>	<b>631.728.229</b>	<b>584.391.314</b>
<b>III.</b>	<b>INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	32		-	-
	2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114+407)	38		128.655	61.793
	<b>TOTAL: (rd. 37 la 38)</b>	<b>39</b>		<b>128.655</b>	<b>61.793</b>
<b>IV.</b>	<b>CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct.508+5112+512+531+532+541+542)	<b>40</b>	<b>5</b>	<b>464.422.100</b>	<b>219.243.360</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 30+36+39+40)	<b>41</b>		<b>1.096.279.190</b>	<b>803.696.475</b>
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS</b> (ct. 471) (rd. 43+44)	<b>42</b>	<b>6</b>	<b>662.920</b>	<b>16.918.545</b>
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 471)	43		662.920	16.918.545
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 471)	44		-	-
	<b>TOTAL ACTIVE</b>			<b>1.188.354.448</b>	<b>915.668.849</b>
<b>D.</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN</b>				
	1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	45		-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621 + 1622+1624+1625+1627+1682 +5191+5192+5198)	46		-	-
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	47		133	-
	4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	48		320.658.332	284.465.599
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	49		-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661+1685+2691+451*)	50		290.304.005	257.358.193
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453*)	51		-	-
	8. Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct.1623+1626 +167	52		117.916.052	87.187.680

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
	+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+4661+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)				
	<b>TOTAL:</b> (rd. 45 la 52)	<b>53</b>	<b>7</b>	<b>728.878.522</b>	<b>629.011.472</b>
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 41+43-53-70-73-76)	<b>54</b>		<b>364.602.672</b>	<b>188.082.204</b>
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 25+44+54)	<b>55</b>		<b>456.015.010</b>	<b>283.136.033</b>
<b>G.</b>	<b>DATORII CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
	1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	56		-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	57		-	-
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	58		-	-
	4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	59		-	-
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	60		-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661+1685+2691+451*)	61		-	-
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453*)	62		-	-
	8. Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datoriile pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626 +167 +1687+2695+421+423+424+426+427 +4281 +431+437+4381+441 +4423+4428+444+446 +447+4481+455+456+4581+462+4661+473+509+5186+ 5193+5194+5195+5196+5197)	63		44.920.866	40.432.870
	<b>TOTAL:</b> (rd. 56 la 63)	<b>64</b>	<b>7</b>	<b>44.920.866</b>	<b>40.432.870</b>
<b>H.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>				
	1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515+1517)	65	<b>8.1</b>	27.692.039	20.306.737
	2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	<b>8.2</b>	12.831.692	4.670.179
	3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	67	<b>8.3</b>	3.827.341	1.573.585
	<b>TOTAL PROVIZIOANE:</b> (rd. 65 la 67)	<b>68</b>	<b>8</b>	<b>44.351.072</b>	<b>26.550.501</b>
<b>I.</b>	<b>VENITURI IN AVANS</b>				
	1.Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 70+71)	69		<b>5.092</b>	<b>3.792</b>
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an(ct.475*)	70		5.092	3.792
	Sume de reluat intr-o perioada de peste un an (ct.475*)			-	
	2.Venituri inregistrate in avans (ct.472) - total (rd. 73 +74) din care:	72		<b>3.455.824</b>	<b>3.517.552</b>
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73		3.455.824	3.517.552

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	74		-	-
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478)(rd.76-77)	75		-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 478*)	76		-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 478*)	77		-	-
	Fond comercial negativ (ct. 2075)	78			
	<b>TOTAL: (rd. 69+72+75+78)</b>	<b>79</b>	<b>9</b>	<b>3.460.916</b>	<b>3.521.344</b>
<b>J.</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
<b>I.</b>	<b>CAPITAL</b>				
	1.Capital subscris varsat (ct. 1012)	80		62.109.560	62.109.560
	2.Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	81			
	3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82			
	4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83			
	5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	84			
	<b>TOTAL: (rd. 80 la 84)</b>	<b>85</b>	<b>10</b>	<b>62.109.560</b>	<b>62.109.560</b>
<b>II.</b>	<b>PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>86</b>			
<b>III.</b>	<b>REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105 )</b>	<b>87</b>	<b>10</b>	<b>40.446.326</b>	<b>46.150.237</b>
<b>IV.</b>	<b>REZERVE</b>				
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	88		12.421.912	12.421.912
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89			
	3. Alte rezerve (ct. 1068)	90		74.717.665	92.297.164
	<b>TOTAL: (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>		<b>87.139.577</b>	<b>104.719.076</b>
	Actiuni proprii (ct. 109)	92		-	-
	Castiguri legate de elemente de capitaluri proprii (ct. 141)	93		-	-
	Pierderi legate de elemente de capitaluri proprii (ct. 149)	94		-	-
<b>V.</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA Sold C (ct. 117)</b>	<b>95</b>		1.252.618	1.608.646
	<b>Sold D (ct. 117)</b>	<b>96</b>			
<b>VI.</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR Sold C (ct.121)</b>	<b>97</b>		175.794.991	1.565.143
	<b>Sold D (ct.121)</b>	<b>98</b>		-	-
	Repartizarea profitului (ct. 129)	99		-	-
	<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>		<b>366.743.072</b>	<b>216.152.662</b>
	Patrimoniul public (ct. 1016)	101		-	-
	Patrimoniul public (ct. 1017)	102		-	-
	<b>TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	<b>103</b>		<b>366.743.072</b>	<b>216.152.662</b>

**Societatea Electrica Furnizare S.A.**

BILANT

la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

---

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr not a	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
	<b>TOTAL PASIV</b>			<b>1.188.354.448</b>	<b>915.668.849</b>

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant

**Mircea PATRASCOIU**  
**DIRECTOR GENERAL**

**Cristina PANA**  
**DIRECTOR ECONOMIC**

	Denumirea Indicatorului	Nr rd.	Nr. nota	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
	A	B		2	2
1	<b>Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)</b>	01	11	<b>4.182.569.704</b>	<b>3.882.396.770</b>
	Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	11	4.182.567.208	3.882.202.779
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03		2.496	193.991
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing(ct. 766*)	05		-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		-	-
2	Variatia stocurilor (ct. 711+712)			-	-
	Sold C	07		-	-
	Sold D	08			
3	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721+722)	09		-	-
4	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct.755)	10		-	78.693
5	Venituri din productia de investitii imobiliare (ct.725)	11		-	-
6	Venituri din subventii de exploatare (ct.7415+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	12		-	-
7	Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7417)	13	12	25.422.088	48.077.887
	din care, venituri din fond comercial negativ (ct. 7415)	14		-	-
	din care, venituri din subventii pentru investitii (ct. 7584)	15		-	-
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+ 10+11 +12 +13)</b>	<b>16</b>		<b>4.207.991.792</b>	<b>3.930.553.350</b>
8. a)	Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	17		3.276.251	1.913.242
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18		2.069.080.764	2.157.394.385
b)	Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	19		2.085.312	1.753.235
c)	Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	20		2.492	194.658
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21		-	-
9	<i>Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)</i>	22	13	82.181.797	79.512.933
a)	Salarii (ct. 641+642+643+644)	23		66.259.630	64.226.012
b)	Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	24		15.922.167	15.286.921
10a)	<i>Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd.27-26)</i>	25		10.196.916	12.664.483
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+ 6813+6817)	26		10.196.916	12.664.483
	a.2) Venituri (ct. 7813)	27		-	-



	Denumirea Indicatorului	Nr rd.	Nr. nota	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
b)	<i>Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 29-30)</i>	28		(15.468.433)	5.965.921
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	29		58.996.435	149.433.999
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	30		74.464.868	143.468.078
11	<i>Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</i>	31	<b>14</b>	1.855.373.372	1.686.500.059
11.1	Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32		1.447.751.231	1.298.920.116
11.2.	Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635)	33		4.935.954	8.926.636
11.3.	Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34		401.382.268	376.765.594
11.4.	Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 655)	35		-	339.347
11.5.	Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	36		-	-
11.6.	Alte cheltuieli (ct. 651+6581+6582+6583+6588)	37		1.303.919	1.548.366
	Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul (ct. 666*)	38		-	-
	<i>Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 40-41)</i>	39		3.038.794	(17.800.571)
	Cheltuieli (ct. 6812)	40		7.516.957	314.425
	Venituri (ct. 7812)	41		4.478.163	18.114.996
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)</b>	<b>42</b>	<b>14</b>	<b>4.009.767.265</b>	<b>3.928.098.345</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
	- Profit (rd. 16-42)	<b>43</b>		<b>198.224.527</b>	<b>2.455.005</b>
	- Pierdere (rd. 42-16)	<b>44</b>		-	-
12	Venituri din interese de participare (ct. 7611+7612+7613)	45		-	-
	- din care venituri obtinute de la entitatile afiliate	46		-	-
13	Venituri din dobanzi (ct. 766)	47		1.505.308	2.149.085
	- din care venituri obtinute de la entitatile afiliate	48		-	-
14	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	49		-	-
15	Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50		4.080	18.679
	- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct. 7615)	51		-	-
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>52</b>		<b>1.509.388</b>	<b>2.167.764</b>

	Denumirea Indicatorului	Nr rd.	Nr. nota	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
16	Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53		-	-
	Cheltuieli (ct. 686)	54		-	-
	Venituri (ct. 786)	55		-	-
17	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-)	56			-
	- din care cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57		-	-
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	58		15.898	21.342
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>		<b>15.898</b>	<b>21.342</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:</b>			-	-
	- Profit (rd. 52-59)	60		1.493.490	2.146.422
	- Pierdere (rd.59-52)	61			
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 16+52)</b>	<b>62</b>		<b>4.209.501.180</b>	<b>3.932.721.114</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42+59)</b>	<b>63</b>		<b>4.009.783.163</b>	<b>3.928.119.687</b>
18	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:</b>			-	-
	- Profit (rd. 62-63)	64		199.718.017	4.601.427
	- Pierdere (rd. 63-62)	65		-	-
19	<b>IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)</b>	<b>66</b>	<b>15</b>	23.923.026	3.036.284
19	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	67		-	-
21	<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
	- Profit rd.( 64-65-66-67)	68		175.794.991	1.565.143
	- Pierdere rd.(65+66+67-64)	69			

Notele atasate constituie parte integranta a acestui cont de profit si pierdere.

Mircea PATRASCOIU  
 DIRECTOR GENERAL

Cristina PANA  
 DIRECTOR ECONOMIC

Denumire element al fluxului de numerar	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
<b>Fluxuri de numerar provenite din activitatea de exploatare</b>		
Profit brut	<b>199.718.017</b>	<b>4.601.427</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobiliarile corporale si necorporale	10.196.916	12.664.483
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net	(15.468.433)	5.965.921
Modificari in provizioane	3.038.794	(17.800.571)
Rezultatul financiar net	(1.493.490)	(2.146.422)
Pierdere din reevaluarea imobiliarilor corporale	-	260.654
<b>Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant</b>	<b>195.991.804</b>	<b>3.545.492</b>
<b>Modificari ale capitalului circulant net in:</b>		
Stocuri	808	198
Creante comerciale si alte active	7.240.324	(49.882.722)
Furnizori si alte datorii	71.372.754	(24.479.827)
<b>Modificarile capitalului circulant</b>	<b>78.613.886</b>	<b>(74.362.351)</b>
Dobanzi platite	(136.119)	-
Impozit pe profit platit	(21.480.479)	(6.915.177)
<b>Flux net de numerar din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>	<b>252.989.092</b>	<b>(77.732.036)</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobiliarizari	(16.535.937)	(11.441.691)
Dobanzi incasate	1.529.038	2.210.479
<b>Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(15.006.899)</b>	<b>(9.231.212)</b>
<b>Flux de numerar din activitatea financiara</b>		
Dividende platite	(111.469.008)	(158.215.492)
<b>Flux net de numerar utilizat in activitatea financiara</b>	<b>(111.469.008)</b>	<b>(158.215.492)</b>
<b>Cresterea/Descresterea neta a disponibilitatilor banesti si elementelor asimilate</b>	<b>126.513.185</b>	<b>(245.178.740)</b>
<b>Disponibilitati banesti si elemente asimilate la inceputul anului</b>	<b>337.908.915</b>	<b>464.422.100</b>
<b>Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului</b>	<b>464.422.100</b>	<b>219.243.360</b>

Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a fluxurilor de numerar.

**Mircea PATRASCOIU**  
**DIRECTOR GENERAL**

**Cristina PANA**  
**DIRECTOR ECONOMIC**

Situatia modificarilor in capitalurile proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 sunt prezentate astfel:

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017
		Total din care	prin transfer	Total din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	62.109.560	-	-	-	-	62.109.560
Rezerva din reevaluare	40.446.326	7.970.128	-	2.266.217	356.028	46.150.237
Rezerva legala	12.421.912	-	-	-	-	12.421.912
Alte rezerve	74.717.665	17.579.499	17.579.499	-	-	92.297.164
Rezultatul reportat	1.252.618	356.028	356.028	-	-	1.608.646
Rezultatul exercitiului financiar – profit	175.794.991	1.565.143	-	175.794.991	17.579.499	1.565.143
<b>Total capitaluri si rezerve</b>	<b>366.743.072</b>	<b>27.470.798</b>	<b>17.935.527</b>	<b>178.061.208</b>	<b>17.935.527</b>	<b>216.152.662</b>

In cursul anului 2017 Societatea repartizat si platit dividende in suma de 158.215.492 lei si a transferat la „Alte rezerve” profitul ramas nerepartizat din anul 2016 in suma de 17.579.499 lei.

**Mircea PATRASCOIU**  
**DIRECTOR GENERAL**

**Cristina PANA**  
**DIRECTOR ECONOMIC**

Situatia modificarilor in capitalurile proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 sunt prezentate astfel:

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2015	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Total din care	prin transfer	Total din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	62.109.560	-	-	-	-	62.109.560
Rezerva din reevaluare	40.587.730	-	-	141.404	141.404	40.446.326
Rezerva legala	12.421.912	-	-	-	-	12.421.912
Alte rezerve	55.046.664	19.671.001	19.671.001	-	-	74.717.665
Rezultatul reportat	1.111.214	141.404	141.404	-	-	1.252.618
Rezultatul exercitiului financiar – profit	131.140.009	175.794.991	-	131.140.009	19.671.001	175.794.991
<b>Total capitaluri si rezerve</b>	<b>302.417.089</b>	<b>195.607.396</b>	<b>19.812.405</b>	<b>131.281.413</b>	<b>19.812.405</b>	<b>366.743.072</b>

In cursul anului 2016 Societatea a repartizat si platit dividende in suma de 111.469.008 lei si a transferat la „Alte rezerve” profitul ramas nerepartizat din anul 2015 in suma de 19.671.001 lei.

## **1 Informatii despre Societate**

Societatea Electrica Furnizare SA („Societatea”) s-a infiintat in data de 22.07.2011, conform HG 930/01.09.2010, prin contopirea fostelor filiale ale Electrica SA: Electrica Furnizare Muntenia Nord, Electrica Furnizare Transilvania Nord si Electrica Furnizare Transilvania Sud.

Sediul social este in Bucuresti 011736, Sos. Stefan cel Mare, nr. 1A, sector 1, office@electricafurnizare.ro, www.electricafurnizare.ro. Datele de identificare sunt: CIF RO 28909028, nr de inregistrare la Registrul Comertului J40/8974/22.07.2011.

Societatea are ca obiect principal de activitate comercializarea energiei electrice, iar ca obiecte secundare, alte prestari de servicii.

Societatea este filiala a Societatii Energetice Electrica SA, societate listata la bursa. Statul Roman este actionar principal al Electrica SA.

La 31 decembrie 2017 capitalul social al Societatii este detinut in proportie de 99,9998% de catre Societatea Energetica Electrica SA corespunzator unui capital social de 61.109.460 lei si in proportie de 0,0002% de catre Societatea Filiala de Intretinere si Servicii Energetice Electrica Serv SA corespunzator unui capital social de 100 lei.

Societatea functioneaza in 18 judete ale tarii, prin Licenta de Furnizare nr. 1028/ 18.08.2011 cu drept de furnizare in toata tara, prin trei sucursale de furnizare a energiei electrice, cu cate sase agentii fiecare:

**Sucursala de Furnizare a Energiei Electrice Muntenia Nord – Ploiesti**, cu sediul in Ploiesti, B-dul. Republicii, nr. 1A judetul Prahova, cu Agentiile de Furnizare a Energiei Electrice:

- a) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Ploiesti
- b) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Focsani
- c) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Buzau
- d) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Braila
- e) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Galati
- f) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Targoviste

**Sucursala de Furnizare a Energiei Electrice Transilvania Nord – Cluj-Napoca**, cu sediul in Cluj-Napoca str. Memorandumului nr. 27, judetul Cluj, cu Agentiile de Furnizare a Energiei Electrice:

- a) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Cluj Napoca
- b) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Satu Mare
- c) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Baia Mare
- d) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Oradea
- e) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Bistrita
- f) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Zalau

**Sucursala de Furnizare a Energiei Electrice Transilvania Sud – Brasov**, cu sediul in Brasov, str. Pictor Stefan Luchian nr. 25, bl. 30, judetul Brasov cu Agentiile de Furnizare a Energiei Electrice:

- a) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Brasov
- b) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Sibiu
- c) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Alba
- d) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Mures
- e) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Covasna
- f) Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Harghita

### **Mediu de reglementare**

Piata de energie electrica este impartita in piata reglementata si piata concurentiala. Pe ambele pietete, energia electrica poate fi vanduta/achizitionata angro sau cu amanuntul.

## **Piata reglementata**

In prezent, Electrica Furnizare este "Furnizorul de ultima instanta"(FUI) pentru 3,5 milioane clienti. Un Furnizor de ultima instanta reprezinta, conform Legii Energiei, un furnizor desemnat de autoritatea de reglementare pentru a presta serviciul universal de furnizare a energiei electrice in conditii specifice reglementate.

Tarifele aplicate de FUI clientilor finali sunt calculate astfel incat sa acopere costul energiei electrice (inclusiv costurile de transport, servicii de retea, distributie, costurile de furnizare si o marja de profit reglementata).

Metodologia de stabilire a tarifelor aplicate de furnizorii de ultima instanta (Ordinul ANRE nr. 92/2015 cu modificarile si completarile ulterioare) prevede o valoare procentuala a profitului pentru activitatea de furnizare de 1,5% din costul total (ce include costurile de achizitie, transport, distributie, servicii de sistem, operare piata, furnizare) si un cost de furnizare de operare recunoscut de catre ANRE la valoarea de 4,7 lei/client/luna in anul 2017.

Electrica Furnizare inregistreaza costuri de furnizare ce includ costuri de incheiere a contractelor, de facturare si de incasare a facturilor si costuri legate de managementul bazelor de date, infrastructura IT si telecomunicatii. Conform metodologiei, ANRE poate suplimenta costul activitatii de furnizare cu cota-parte din costurile ocazionale inregistrate de Electrica Furnizare ca urmare a unor situatii speciale (spre exemplu: recontractarea pe baza Ordinului ANRE nr. 88/2015, modificarea sistemelor informatice pentru respectarea noilor reglementari, pierderile din creante etc.).

In anul 2017, clientii casnici au fost facturati, conform calendarului de eliminare a tarifelor reglementate, la un tarif ce consta intr-un mix de componenta tarifara reglementata (20% pentru semestrul I si 10% pentru semestrul II) si o "componenta de piata concurentiala" (CPC: 80% pentru semestrul I si 90% pentru semestrul II). Clientii noncasnici, beneficiari de serviciul universal, au fost facturati la tarife CPC pentru 100% din consumul realizat, respectiv clientii noncasnici care nu au uzat de eligibilitate si nu indeplinesc conditiile sau nu au solicitat sa beneficieze de serviciul universal, inclusiv clientii care au uzat de eligibilitate si au ramas fara furnizor din motive neimputabile lor, au fost facturati la tarife UI pentru 100% din consumul realizat.

Tarifele pentru energia electrica furnizata clientilor casnici si noncasnici beneficiari de serviciul universal (SU) in anul 2017 sunt cele stabilite prin Ordinele ANRE nr 115/2016 si nr. 50/2017 si avizele ANRE nr. 46/2016, nr. 9/2017 si nr. 24/2017.

Achizitia energiei electrice furnizata la tarife reglementate se face prin contracte reglementate, cu cantitati si preturi stabilite de catre ANRE.

Achizitia energiei electrice furnizata la tarife CPC se face prin contracte bilaterale incheiate pe PCSU si prin contracte bilaterale incheiate pe PC (Ordinul ANRE nr. 92/2015 cu modificarile si completarile ulterioare). Diferentele dintre consumul realizat si cantitatea de energie electrica din contractele bilaterale incheiate de PCSU si PC se pot tranzactiona, dupa caz, pe PZU, PI si/sau la pret de dezechilibru.

Achizitia energiei electrice furnizata la tarife UI se face prin contracte bilaterale incheiate pe PC, PZU, PI si/sau la pret de dezechilibru.

Orice diferenta dintre veniturile realizate si costurile plus profitul, justificata prin activitatea de furnizare la tarife reglementate/tarife CPC/tarife UI, din perioadele anterioare eliminarii tarifelor reglementate, se corecteaza in etapa urmatoare de fundamentare a tarifelor aplicate clientilor din piata reglementata.

Categoriile de costuri ale FUI sunt recunoscute in tarifele aplicate clientilor finali, dar numai pana la nivelul considerat a fi justificat de ANRE.

## **Piata concurentiala**

Tranzactionarea pe piata angro concurentiala este transparenta, publica, centralizata si nediscriminatorie. Preturile pot fi liber negociate de catre parti pe piata concurentiala cu amanuntul. Participantii pe piata angro pot tranzactiona energie electrica pe baza de contracte bilaterale incheiate pe pietele OPCOM.

Incepand cu data de 19 iulie 2012, Legea Energiei nu permite incheierea de contracte de vanzare-cumparare pe piata angro de energie electrica in afara pietelor centralizate.

## **CertIFICATE VERZI**

Legea 220/2008 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, stabileste mecanismul de promovare a energiei electrice produse din resurse regenerabile de energie prin aplicarea unor cote anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi:

Stabilire cota estimata obligatorie an 2017:

a) pentru perioada cuprinsa între data de 01.01.2017 si 31.03.2017: in luna decembrie, ANRE stabileste prin ordin cota anuala obligatorie de achizitie de certificate verzi estimata pentru anul urmator, numarul de certificate verzi estimate a fi emise pe baza informatiilor privind energia electrica estimata a se produce din surse regenerabile de energie pentru anul urmator si consumul final de energie electrica estimat pentru anul urmator.

b) pentru perioada cuprinsa între 01.04.2017 si data de 31.12.2017: pana la data de 01.04.2017, ANRE stabileste prin ordin cota anuala obligatorie de achizitie de certificate verzi estimata aplicabila de la data intrarii în vigoare a acestuia, tinand cont de cantitatea statica de certificate verzi si consumul final de energie electrica estimat pentru anul 2017, fara a depasi un impact mediu în factura consumatorului final de 11,1 euro/MWh.

In cadrul obligatiei anuale de achizitie de certificate verzi, furnizorii de energie electrica sunt obligati sa achizitioneze trimestrial un numar de certificate verzi egal cu produsul dintre valoarea cotei anuale obligatorii estimate de achizitie de certificate verzi stabilite pentru anul respectiv si cantitatea de energie electrica exprimata in MWh, facturata trimestrial consumatorilor finali.

Furnizorii de energie electrica sunt obligati sa transmita trimestrial si anual la ANRE, in formatul si la termenele precizate de aceasta, cantitatile de energie electrica pentru care au obligatia achizitiei de certificate verzi.

In factura de energie electrica transmisa consumatorilor finali, valoarea certificatelor verzi se factureaza separat fata de tarifele/preturile pentru energia electrica, precizandu-se temeiul legal. Aceasta valoare reprezinta produsul dintre valoarea cotei anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi (CV/MWh) estimate de catre ANRE, cantitatea de energie electrica facturata (MWh) si pretul certificatelor verzi, calculat ca pret mediu ponderat al tranzactiilor din piata centralizata spot a certificatelor verzi in luna anterioara lunii de facturare sau ultima medie ponderata lunara disponibila.

In a 8-a zi lucratoare din cea de-a 2-a luna urmatoare trimestrului de analiza, ANRE stabileste pentru trimestrul precedent si pentru fiecare operator economic care are obligatia achizitiei de certificate verzi, pe baza numarului de certificate verzi achizitionate si a energiei electrice facturate clientilor finali, gradul de indeplinire a cotei anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi pentru trimestrul precedent.

ANRE stabileste prin ordin, pana la data de 1 martie 2018, cota anuala obligatorie de achizitie de certificate verzi aferenta anului 2017 dupa cum urmeaza:

a) pentru perioada cuprinsa între data de 01.01.2017 si 31.03.2017, valoarea cotei anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi se stabileste pe baza cantitatilor realizate de energie electrica din surse regenerabile si a consumului final de energie electrica din perioada cuprinsa între data de 01.01.2017 si 31.03.2017, în conditiile art. 4 alin. (9) din Legea nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie, cu modificarile si completarile ulterioare;

b) pentru perioada cuprinsa între 01.04.2017 si data de 31.12.2017, valoarea cotei anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi se stabileste pe baza cantitatii statice de certificate verzi stabilita conform prevederilor alin. (1) si a consumului final de energie electrica din perioada cuprinsa între 01.04.2017 si data de 31.12.2017, dar fara a depasi impactul mediu la consumator de 11,1 EURO/MWh stabilit avand în vedere pretul mediu ponderat al tranzactiilor din piata centralizata de certificate verzi, respectiv din piata centralizata anonima spot a certificatelor verzi, dupa caz, din aceeasi perioada. Valoarea în lei se calculeaza la valoarea cursului mediu de schimb stabilit de Banca Nationala a Romaniei pentru perioada cuprinsa între 01.04.2017 si data de 31.12.2017.



## **2 Principii, politici si metode contabile**

### *2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare*

Acestea sunt situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si consolidate cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Politicele contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatiile fluxurilor de numerar
- Situatiile modificarilor capitalului propriu
- Note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare se refera doar la Electrica Furnizare SA. Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“RON”).

Aceste situatii financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de numerar si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv OMFP 1802/2014.

### *2.2 Principii contabile semnificative*

Elementele prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2017 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

#### Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

#### Principiul permanentei metodelor

Politicele contabile si metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

#### Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudenta si, in special:

- a) in contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent au fost recunoscute chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

### Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau platit) si au fost inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeași tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

### Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

### Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de active si de datorii.

### Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

### Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

### Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie, mai putin terenurile si cladirile care sunt evaluate pe baza metodei reevaluarii.

### Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

## *2.3 Moneda de raportare*

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

## *2.4 Utilizarea estimarilor contabile*

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

## 2.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

## 2.6 Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei si a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei. Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare anuale la aceasta valoare.

Actiunile si datoriile monetare exprimate in valuta sunt reevaluate in lei la cursul de schimb de la sfarsitul fiecarei luni iar diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 a fost de 4,5411 RON pentru 1 EURO, respectiv 4,6597 RON pentru 1 EURO.

## 2.7 Politici contabile semnificative

### a) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila f). Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 - 5 ani.

### b) Imobilizari corporale

#### i) Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost. Costul imobilizarilor corporale include pretul de achizitie si alte cheltuieli directe legate de achizitia si punerea in functiune a imobilizarilor corporale.

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila f), iar cladirile si terenurile sunt periodic evaluate la valoarea justa.

Elementele dintr-o grupa de imobilizari corporale se reevalueaza simultan pentru a se evita reevaluarea selectiva si raportarea in situatiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinatie de costuri si valori

**Societatea Electrica Furnizare S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

calculate la date diferite. Daca un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare este recalculata la valoarea reevaluada a activului.

**ii) Cheltuielile ulterioare**

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

**iii) Amortizarea**

Amortizarea este calculata pentru a diminua valoarea bruta mai putin valoarea reziduala utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a imobilizarilor corporale si a componentelor lor care sunt contabilizate separat.

Societatea calculeaza amortizarea contabila pe baza duratelor economice de viata ramase stabilite de evaluator in raportul de evaluare sau pe baza duratelor tehnice stabilite de specialistii tehnici ai Societatii. Amortizarea fiscala este calculata pe baza duratelor fiscale din Catalogul privind clasificarea mijloacelor fixe conform HG 2139/2004.

Duratele economice si fiscale de amortizare (in ani) folosite pentru imobilizarile corporale utilizate de Societate se prezinta astfel:

<b>Categorii</b>	<b>Durate economice</b>	<b>Durate fiscale</b>
Cladiri administrative si industriale	60	40
Instalatii tehnice si echipamente	2-18	2-18
Altele	5	3

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

**c) Creante comerciale si alte creante**

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise pana la 31 decembrie pentru vanzarea de energie electrica, precum si creantele estimate aferente energiei electrice livrate pana la sfarsitul anului dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de an.

Societatea inregistreaza in creante comerciale in principal creante din furnizarea energiei electrice iar in alte creante inregistreaza in principal, penalitati pentru intarziere la plata facturilor de energie electrica precum si creante din energie electrica actionate in instanta si pentru care Societatea obtine titluri executorii. Alte elemente incluse in creante comerciale includ si alti debitori diversi.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare . Diferentele constatate in minus intre valoarea recuperabila si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea activelor circulante. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli la terminarea procedurilor de faliment al clientului respectiv.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

Pentru clientii individual semnificativi se face o analiza de depreciere individuala, pe baza circumstantelor specifice acestora.

d) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi curente la banci, depozite bancare pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, cekuri si efectele comerciale depuse la banci.

Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, investitii financiare pe termen mai scurt de trei luni, net de descoperitul de cont.

e) Cheltuieli in avans

Cheltuielile platite/de platit in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare, se inregistreaza la cheltuieli in avans. Se inregistreaza in cheltuieli in avans certificatele verzi achizitionate in avans si care urmeaza sa se refactureze clientilor.

f) Pierderi de valoare

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare.

g) Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

h) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

i) Rezerva din reevaluare

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate la data bilantului, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa.

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluarii si valoarea contabila neta este prezentata la rezerva din reevaluare ca un subelement distinct in "Capital si rezerve".

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta atunci aceasta se trateaza astfel:

- ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve" daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelui activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete aceasta se trateaza:

- ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat atunci cand activul este de recunoscut.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, rezerva din reevaluare anterior dedusa fiscal se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei acesteia.

Incepand cu 1 mai 2009, ca urmare a modificarilor survenite in legislatia fiscala rezervele din reevaluare inregistrate dupa 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe masura amortizarii mijlocului fix respectiv.

j) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale si nu sunt distribuibile. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit.

k) Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational. Datoria fata de societatea de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing.

Costurile de finantare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii. Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

l) Furnizori si alte datorii

Datoriile catre furnizori sunt evidentiata la cost si includ facturile pentru livrari, lucrari contractate si servicii.

m) Provizioane

Un provizion este recunoscut in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de an si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta adecvata.

*Provizioane pentru pensii si alte beneficii*

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul Societatii. De asemenea Societatea furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariatii. Societatea inregistreaza provizioane pentru pensii si beneficiile angajatilor pe baza calculului actuarial.

n) Recunoasterea veniturilor

Veniturile din furnizarea energiei electrice catre consumatori sunt recunoscute atunci cand energia electrica este livrata catre consumatori (consumata de consumatori), pe baza citirilor de contoare si pe baza estimarilor pentru energia electrica livrata si pentru care inca nu s-au efectuat citiri. Facturarea consumului de energie electrica este efectuata lunar. Facturile lunare de energie electrica au la baza citirile de contoare sau consumurile estimate pe baza datelor istorice ale fiecarui consumator.

Energia electrica furnizata consumatorilor care nu a fost inca facturata la data de raportare este estimata pe baza mediei recente a consumurilor sau pe baza citirilor ulterioare. Diferentele dintre sumele estimate si cele efective sunt inregistrate in perioadele ulterioare.

o) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din diferente favorabile de curs valutar, venituri din dobanzi si alte venituri financiare. Cheltuielile financiare includ: diferente nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

p) Costuri privind salariatii

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

q) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului ajustat cu corectiile anilor anteriori.

r) Parti afiliate

In conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, partile afiliate (sau legate) sunt definite dupa cum urmeaza:

(a) O societate este legata unei entitati care raporteaza daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:

- i) entitatea si entitatea care raporteaza fac parte din acelasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala membra este legata celorlalte entitati);
- ii) entitatea este o intreprindere asociata sau o asociere in participatie a unei entitati membre a unui grup din care face parte si cealalta entitate;
- iii) ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceleiasi parti terte;
- iv) entitatea este o asociere in participatie a unei terte parti iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a partii terte;
- v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii care raporteaza sau ai unei entitati legate entitatii care raporteaza. Daca entitatea care raporteaza in sine este un asemenea plan, angajatorii care finanteaza planul sunt de asemenea legati entitatii care raporteaza;
- vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de catre o persoana definita la alin. (b);
- vii) persoana identificata la alin. (b) lit. i) are o influenta semnificativa asupra entitatii sau face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii (sau din conducerea unei societati-mama a entitatii).

(b) O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei este legat(a) unei entitati care raporteaza daca persoana respectiva:

- i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii care raporteaza;
- ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii care raporteaza; sau
- iii) face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii care raporteaza sau din conducerea unei societati-mama a entitatii care raporteaza.

O entitate care raporteaza este scutita de la cerintele de raportare conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1.802/2014 cu modificarile ulterioare referitoare la tranzactiile cu partile legate si soldurile deschise inclusiv angajamente cu:

- a) Guvernul care are controlul comun sau are influenta semnificativa asupra entitatii care raporteaza;
- b) Alta entitate care este parte legata pentru care acelasi guvern are controlul comun sau influenta semnificativa atat asupra entitatii care raporteaza cat si asupra celeilalte entitati.

O entitate care raporteaza trebuie sa prezinte urmatoarele aspecte legate de tranzactii si soldurile scadente aferente cu entitatile prevazute in paragraful anterior dupa cum urmeaza:

- natura si valoarea fiecarei tranzactii semnificative in mod individual; si
- pentru alte tranzactii care sunt semnificative in mod colectiv dar nu in mod individual o indicare calitativa sau cantitativa a importantei lor.

s) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a) obligatie potentiala aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului dar care nu este recunoscuta deoarece:
  - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
  - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse generata de un element considerat anterior datorie contingenta se va recunoaste dupa caz o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

t) Evenimente ulterioare datei bilantului

Prezentele situatii financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.



### 3 Active imobilizate

Intre 1 ianuarie 2017 si 31 decembrie 2017 activele imobilizate au evoluat astfel:

Valoare bruta						
Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Transferuri	Reduceri	Impactul reevaluarii	Sold la 31 decembrie 2017
0	1	2	3	4	5	6=1+2+3-4+6
<b>I. Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	9.388	-	-	-	-	9.388
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	147.698.289	3.698.164	-	581.061	-	150.815.392
<b>TOTAL</b>	<b>147.707.677</b>	<b>3.698.164</b>	<b>-</b>	<b>581.061</b>	<b>-</b>	<b>150.824.780</b>
<b>II. Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	13.244.384	-	-	-	109.140	13.353.524
Constructii	54.507.066	-	3.397.224	-	(1.453.187)	56.451.103
Instalatii tehnice si masini	19.359.407	2.419.657	571.855	1.133.476	-	21.217.443
Alte instalatii, utilaje si mobilier	6.103.702	127.082	800.617	90.052	-	6.941.349
Imobilizari corporale in curs de executie	863.591	4.257.073	(4.769.696)	-	-	350.968
<b>TOTAL</b>	<b>94.078.150</b>	<b>6.803.812</b>	<b>-</b>	<b>1.223.528</b>	<b>(1.344.047)</b>	<b>98.314.387</b>
<b>III. Imobilizari financiare</b>						
Titluri de participare	9.371.653	-	-	-	-	9.371.653
Alte creante imobilizate	5.772	15.567	-	10.854	-	10.485
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL</b>	<b>251.163.252</b>	<b>10.517.543</b>	<b>-</b>	<b>1.815.443</b>	<b>(1.344.047)</b>	<b>258.521.305</b>

Deprecieri – amortizare					
Elemente de imobilizari	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare cumulata mijloace fixe la momentul reevaluarii	Amortizare la sfarsitul anului
5	6	7	8	9	10=6+7-8+9
<b>I. Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	9.388	-	-	-	9.388
Alte imobilizari necorporale	132.421.003	5.555.340	581.061	-	137.395.282
<b>TOTAL</b>	<b>132.430.391</b>	<b>5.555.340</b>	<b>581.061</b>	<b>-</b>	<b>137.404.670</b>
<b>II. Imobilizari corporale</b>					
Constructii	5.755.771	2.548.632	-	(7.143.334)	1.161.069
Instalatii tehnice si masini	9.973.194	3.986.590	1.133.474	-	12.826.310
Alte instalatii utilaje si mobilier	2.219.905	573.921	90.052	-	2.703.774
<b>TOTAL</b>	<b>17.948.870</b>	<b>7.109.143</b>	<b>1.223.526</b>	<b>(7.143.334)</b>	<b>16.691.153</b>
<b>AMORTIZARI – TOTAL</b>	<b>150.379.261</b>	<b>12.664.483</b>	<b>1.804.587</b>	<b>(7.143.334)</b>	<b>154.095.823</b>

**Societatea Electrica Furnizare S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

<b>Deprecieri – pierderi din valoare</b>					
<b>Elemente de active</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Reevaluare</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
5	6	7	8		9=6+7-8
Titluri de participare	9.371.653	-	-	-	9.371.653
<b>Total imobilizari</b>	<b>9.371.653</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.371.653</b>

<b>Valoarea neta</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>
<b>Elemente de active</b>	<b>11</b>	<b>12</b>
10		
<b>Imobilizari necorporale</b>		
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	15.277.286	13.420.110
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>15.277.286</b>	<b>13.420.110</b>
<b>Imobilizari corporale</b>		
Terenuri	13.244.384	13.353.524
Constructii	48.751.295	55.290.034
Instalatii tehnice si masini	9.386.213	8.391.133
Alte instalatii utilaje si mobilier	3.883.797	4.237.575
Avansuri si imobilizari corporale in curs	863.591	350.968
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>76.129.280</b>	<b>81.623.234</b>
<b>Imobilizari financiare</b>		
Alte creante imobilizate	5.772	10.485
<b>Total imobilizari financiare</b>	<b>5.772</b>	<b>10.485</b>
<b>Total imobilizari</b>	<b>91.412.338</b>	<b>95.053.829</b>

Imobilizarile necorporale includ in principal sistemele informatice SAP si OPEN precum si licentele aferente.

In anul 2017 au fost efectuate investitii ce s-au concretizat in principal in achizitionarea de licente Microsoft si Oracle 431.565 lei precum si dezvoltari ale sistemului de facturare si gestionare clienti in suma de 3.266.599 lei.

In anul 2017 au fost efectuate investitii in modernizarea cladirilor in suma de 3.397.223 lei, diferenta de crestere reprezentand crestere in urma reevaluarii cladirilor.

Societatea inregistreaza imobilizarile corporale pe baza metodei reevaluarii. Societatea a efectuat reevaluarea cladirilor si a terenurilor existente in patrimoniul la data de 31.12.2017. In evaluarea proprietatii imobiliare s-a aplicat abordarea prin valoare de piata, prin cost si prin venit. In cele mai multe situatii s-a considerat ca fiind adecvata valoarea data de abordarea prin piata, mai putin in unele situatii, unde s-a folosit valoarea data de abordarea prin venit, acolo unde nu au putut fi identificate comparabile in piata.

Reevaluarea s-a efectuat de catre SC APPRAISALS&CONSULTING DIVISION in calitate de evaluator autorizat. Reevaluarea imobilizarii corporale a fost realizata in conformitate cu Standardele de Evaluare ANEVAR 2017, respectand legislatia romaneasca in vigoare la data evaluarii.

Impactul net din reevaluarea cladirilor si a terenurilor a reprezentat o crestere in suma de 5.799.285 lei din care suma de (260.654) lei (net) a fost inregistrata in contul de profit si pierdere iar diferenta de 6.059.939 (net) a fost recunoscuta ca o crestere in rezerva din reevaluare (Nota 10).

#### 4 Creante

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 creantele Societatii se prezinta astfel:

Creante	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Avansuri la furnizori	2.200	1.374.915	1.374.915	-
Cienti valoare contabila bruta	827.702.988	746.614.580	746.614.580	-
Ajustare pentru clienti incerti	(208.615.756)	(177.821.485)	(177.821.485)	-
<b>Total creante comerciale de la terti</b>	<b>619.089.432</b>	<b>570.168.010</b>	<b>570.168.010</b>	-
Creante comerciale de incasat de la partile afiliate	7.302.187	5.579.266	5.579.266	-
Alte creante de la societatile afiliate	244.723	21.383.106	21.383.106	-
Ajustare pentru alte creante de la societatile afiliate	-	(19.919.217)	(19.919.217)	-
<b>Total creante de la societatile afiliate</b>	<b>7.546.910</b>	<b>7.043.155</b>	<b>7.043.155</b>	-
Debitori diversi valoare contabila bruta	43.227.556	15.475.773	15.475.773	-
Penalitati taxa radio si TV de incasat	2.122.424	1.455.848	1.455.848	-
Penalitati de intarzieri la plata	111.649.973	84.931.858	84.931.858	-
Alte creante	71.874	10.478	10.478	-
Ajustare pentru debitori diversi si penalitati	(151.979.940)	(94.693.808)	(94.693.808)	-
<b>Total alte creante</b>	<b>5.091.887</b>	<b>7.180.149</b>	<b>7.180.149</b>	-
<b>Total creante</b>	<b>631.728.229</b>	<b>584.391.314</b>	<b>584.391.314</b>	-

La 31 decembrie 2017 conturile de clienti includ in principal creante din furnizarea de energie electrica.

Pentru soldurile si tranzactiile cu partile afiliate a se vedea Nota 16.

Soldul creantelor comerciale de la terti este in valoare bruta totala de 746.614.580 lei (827.702.988 lei in 2016) si se compune in principal din:

- creante din activitatea de baza neactionate in instanta in suma de 306.825.055 lei (306.752.548 lei in 2016);
- creante din contravaloarea preavizelor facturate precum si creante din alte activitati in suma de 2.225.652 lei (3.073.146 lei in 2016);
- clienti in stare de faliment/insolventa in suma de 168.719.102 lei (192.199.283 lei in 2016);
- clienti in litigiu in suma de 4.353.231 lei (5.053.767 lei in 2016);
- clienti facturi de intocmit in suma de 252.493.287 lei (295.452.324 lei in 2016);
- clienti din taxa radio si TV si habitat in suma de 9.519.579 lei (25.171.921 lei in 2016);

Debitori diversi in suma de 15.475.773 lei (43.227.556 lei in 2016) includ clienti neincasati cu titlu executoriu in suma de 6.925.859 lei (12.498.653 lei in 2016) si alti debitori in suma de 8.549.914 lei (30.728.903 lei in 2016).

Penalitati de intarziere la plata in suma de 84.931.858 lei (111.649.973 lei in 2016) reprezinta in principal penalitati aferente clientilor aflati in insolventa/faliment in suma de 78.902.930 lei (104.152.744 lei in 2016).

La 31 decembrie 2017 ajustarea totala pentru deprecierea aferenta clientilor si debitorilor incerti in suma de 292.434.510 lei se refera in principal la urmatoarele solduri restante:

- depasiri de scadenta in suma de 24.893.261 lei, conform politicii contabile de ajustare a creantelor Societatii;
- debit aferent clientului Societatea Energetica Electrica SA in suma de 19.919.217 lei
- clienti in insolventa/faliment in suma de 247.622.032 lei, cei mai importanti fiind prezentati mai jos:

**Societatea Electrica Furnizare S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

<b>Nume client</b>	<b>Valoare provizionata</b>
Compania Nationala Remin SA	71.147.710
Oltchim SA	56.479.137
SC Ariesmin SA	20.628.175
Zlatmin SA	9.275.314
C.U.G. SA Cluj	7.880.857
Hidromecanica SA	4.763.390
Apaterm	2.677.695
Nitramonia Fagaras SA	2.321.847
Vegetal Trading	2.252.570
Mic.ro	2.627.243
Industrial GROUP	1.360.030
CET Brasov	1.229.449
IANG Impex SRL	1.229.378
Metalurgica Vlahita	1.208.907
Romsuintest	1.160.458
<b>Total</b>	<b>186.242.160</b>

**5 Casa si conturi la banci**

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2017 disponibilitatile banesti si elementele asimilate sunt dupa cum urmeaza:

<b>Denumirea elementului</b>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Disponibilitati in banca	464.387.632	219.228.486
Disponibilitati in casa	18.657	5.774
Alte valori	15.811	9.100
<b>Total disponibilitati in bilant si in situatia fluxurilor de numerar</b>	<b>464.422.100</b>	<b>219.243.360</b>

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen de pana la trei luni care sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, precum si cecuri si efectele comerciale depuse la banci.

**6 Cheltuieli in avans**

La 31 decembrie 2017 soldul cheltuielilor in avans in suma de 16.918.545 lei (662.920 lei in 2016) reprezinta in principal certificate verzi achizitionate de Societate pentru indeplinirea cotelor conform legislatiei in vigoare 12.505.269 lei (0 lei in 2016), precum si achizitie de energie electrica in suma de 3.980.398 lei (150.567 lei in 2016).

## 7 Datorii

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 datoriile Societatii se prezinta astfel:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate		
			sub 1 an	Intre 1-5 ani	peste 5 ani
<b>Avansuri incasate in contul comenzilor</b>	<b>133</b>	-	-	-	-
Furnizori	313.683.695	278.415.109	278.415.109	-	-
Furnizori de imobilizari	6.974.637	6.050.490	6.050.490	-	-
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>320.658.332</b>	<b>284.465.599</b>	<b>284.465.599</b>	-	-
Furnizori – parti afiliate	290.212.003	257.358.193	257.358.193	-	-
Alte datorii catre parti afiliate	92.002	-	-	-	-
<b>Total sume datorate partilor afiliate</b>	<b>290.304.005</b>	<b>257.358.193</b>	<b>257.358.193</b>	-	-
Anticipatii si garantii	45.689.540	41.061.719	628.849	40.432.870	-
Salarii si alte drepturi salariale	4.521.090	2.591.967	2.591.967	-	-
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii	2.891.493	2.432.017	2.432.017	-	-
TVA de plata	28.303.017	42.169.432	42.169.432	-	-
Alte datorii catre bugetul statului si catre bugetele locale	12.673.188	3.642.691	3.642.691	-	-
Taxa radio si TV colectata/de colectat	35.335.197	8.526.556	8.526.556	-	-
TVA neexigibila	27.965.368	18.276.066	18.276.066	-	-
Alte datorii	5.458.025	8.920.102	8.920.102	-	-
<b>Total alte datorii inclusiv datorii fiscale alte datorii pentru asigurarile sociale</b>	<b>162.836.918</b>	<b>127.620.550</b>	<b>87.187.680</b>	<b>40.432.870</b>	-
<b>Total datorii</b>	<b>773.799.388</b>	<b>669.444.342</b>	<b>629.011.472</b>	<b>40.432.870</b>	-

La 31 decembrie 2017 datoria catre furnizori in suma de 278.415.109 lei (313.683.695 lei in 2016) se referea, in principal, la achizitiile de energie de la producatori.

Pentru soldurile si tranzactiile cu partile afiliate a se vedea Nota 16. Aceste sume se refera la achizitiile pentru servicii de distributie si energie electrica de pe piata de echilibrare.

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, facturate, inclusiv cele corespunzatoare lunii ianuarie 2017 sunt colectate de catre filiala Electrica in numele Societatii Romane de Radiodifuziune si Societatii Romane de Televiziune.

In conformitate cu prevederile Legii nr. 1/2017, incepand cu data de 1 februarie 2017, taxele pentru serviciile publice de radiodifuziune si televiziune au fost eliminate din facturile de energie electrica.

**Societatea Electrica Furnizare S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

Anticipatii si garantii in suma de 41.061.719 lei (45.689.540 lei in 2016) se refera in principal la garantii depuse de clienti in baza contractelor de furnizare a energiei electrice incheiate. Din total anticipatii si garantii, cele cu termen de lichiditate intre 1-5 ani, sunt in suma de 40.432.870 lei (44.920.866 lei in 2016).

Alte datorii in suma de 8.920.102 lei (5.458.025 lei in 2016) reprezinta in principal taxa de habitat in suma de 5.460.077 lei (4.492.609 lei in 2016).

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 Societatea nu are datorii fata de institutiile de credit.

**8 Provizioane**

La 31 decembrie 2017 Societatea are provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma totala de 26.550.501 lei (44.351.072 lei la 31 decembrie 2016).

**8.1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor**

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul Societatii. De asemenea, Societatea furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariati. La 31 decembrie 2017, Societatea a inregistrat un provizion pentru pensii si beneficii ale angajatilor in suma de 20.306.737 lei (27.692.039 lei la 31 decembrie 2016) calculat de un actuar independent angajat de Societate (Mazars Romania SRL).

Ipotezele care au stat la baza evaluarii au fost:

- rata inflatiei conform previziunilor facute de Institutul National de Statistica, disponibile la data evaluarii provizionului;
- rata de actualizare 4,5%;
- in urma unei modificari a politicii guvernamentale (OUGnr.79 care actualizeaza Codul Fiscal), incepand cu 1.01.2018, contributiile sociale ale Societatii au fost transferate in sarcina angajatilor, iar salariile lor brute au fost majorate cu 19,9% astfel incat salariul net al acestora sa nu fie afectat. Acest lucru se reflecta in ipoteza cresterii salariilor.
- pretul electricitatii a fost luat in calcul la nivelul de 0,4342 lei/kwh;
- rata medie de rotatie a personalului utilizata a fost de 10,60% in anul 2017 si 5,34% in anii urmatoari.

Beneficiile acordate angajatilor conform Contractului Colectiv de Munca sunt in principal urmatoarele:

***Prime jubiliare la vechime in munca in cadrul Electrica***

Vechime	Numar salarii de baza brute	
	la 31 decembrie 2016	la 31 decembrie 2017
20 ani	0,8	0,8
30 ani	1,6	1,6
35 ani	2,4	2,4
40 ani	3,2	3,2
45 ani	4	4

***Prime la pensionare in functie de vechimea in cadrul Electrica***

Vechime	Numar salarii de baza brute	
	la 31 decembrie 2016	la 31 decembrie 2017
Intre 8 si 10 ani	1	1
Intre 10 si 25 ani	2	2
Peste 25 ani	3	3

Societatea ofera de asemenea un beneficiu constand in 1.200 kWh energie gratuita anual angajatilor care s-au pensionat din cadrul Societatii si au indeplinit anumite conditii de vechime.

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au evoluat astfel:

<b>Obligatii la 1 ianuarie 2017</b>	<b>27.692.039</b>
Costul serviciului curent	695.505
Costul dobanzii	998.487
Beneficii platite	(1.066.716)
Pierdere actuariala	(8.012.578)
<b>Obligatii la 31 decembrie 2017</b>	<b>20.306.737</b>

## 8.2 Provizioane pentru impozite si taxe

La 31 decembrie 2017 Societatea are inregistrate provizioane pentru impozite si taxe in suma de 4.670.179 lei (12.831.692 lei in 2016).

Scaderea provizionului in 2017 comparativ cu 2016 este cauzata in principal de plata impozitului pe profit in suma de 3.036.284 lei si a taxei pe valoare adaugata in suma de 4.011.567 lei, stabilite in urma finalizarii inspectiei fiscale prin Raportul de Inspectie fiscala nr. F-MC 385.

Suma de 4.670.179 lei reprezinta provizioane in urma controalelor Curtii de Conturi.

Provizioanele in urma controalelor de la Curtea de Conturi se refera in principal la obligatiile suplimentare probabile privind impozite si taxe pentru cheltuielile facturate de Electrica dupa cum urmeaza mai jos:

- Pentru perioada iulie 2011 – decembrie 2012 suma de 3.653.097 lei reprezentand accesorii la TVA si impozit pe profit conform concluziilor controlului Curtii de Conturi efectuat in anul 2013.
- Pentru perioada ianuarie 2013 – iunie 2014 suma de 1.017.082 lei reprezentand accesorii la TVA si impozit pe profit conform concluziilor controlului Curtii de Conturi efectuat in anul 2016.

Pentru perioada ianuarie 2013 – iunie 2014, Raportul Curtii de Conturi a Romaniei face obiectul unui litigiu aflat in derulare la data situatiilor financiare.

## 8.3 Alte provizioane

Intre 1 ianuarie 2017 si 31 decembrie 2017 alte provizioane au evoluat astfel:

Denumirea elementului	31 decembrie 2016	Cresteri	Scaderi	31 decembrie 2017
Provizioane pentru litigii	2.088.619	58.523	829.459	1.317.683
Alte provizioane	1.738.722	255.902	1.738.722	255.902
<b>Total alte provizioane</b>	<b>3.827.341</b>	<b>314.425</b>	<b>2.568.181</b>	<b>1.573.585</b>

La 31 decembrie 2017 Societatea are constituite provizioane pentru litigii in suma de 1.317.683 lei (2.088.619 lei la 2016), in principal pentru:

- Provizion privind dosarul nr. 3525/91/2016 cu CNCFR Suc CF pentru suma de 741.331 lei;
- alte provizioane in suma de 576.352 lei.

La 31 decembrie 2017 alte provizioane in suma de 255.902 lei (1.738.722 lei la 2016) se refera la:

- provizion pentru partea variabila a indemnizatiei aferente managementului executiv in suma de 255.902 lei (350.495 lei in 2016) (inclusiv contributiile aferente);

## 9 Venituri in avans

Veniturile in avans in suma de 3.521.344 lei (3.460.916 lei in 2016) reprezinta, in principal, contravaloarea energiei electrice facturate in avans in relatie cu Alro SA Slatina in suma de 3.508.704 lei (3.415.630 lei in 2016).

## 10 Capital si rezerve

### Capital social

La data de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 capitalul social este de 62.109.560 lei impartit in 6.210.956 actiuni cu valoare nominala de 10 lei/actiune.

In anul 2017 si 2016 nu au fost modificari in valoarea capitalului social, in anul 2017 au fost modificari in structura capitalului social dupa cum sunt prezentate mai jos.

### Structura actionariatului

Denumirea actionarului	31 decembrie 2016		31 decembrie 2017	
	Nr. Actiuni	%	Nr. Actiuni	%
Energetica Electrica SA	4.844.544	78%	6.210.946	99,9998%
Fondul Proprietatea SA	1.366.412	22%	-	0%
Servicii Energetice Electrica Serv SA	-	-	10	0.0002%
<b>TOTAL</b>	<b>6.210.956</b>	<b>100</b>	<b>6.210.956</b>	<b>100</b>

### Rezerva din reevaluare

Societatea a efectuat reevaluarea cladirilor si a terenurilor existente in patrimoniu la data de 31 decembrie 2017.

Modificarile rezervei din reevaluare pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 sunt prezentate astfel:

<b>Rezerva din reevaluare la 1 ianuarie 2017</b>	<b>40.446.326</b>
Sume transferate din rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	(356.028)
Crestere in urma reevaluarii terenurilor si cladirilor	7.970.128
Descresteri in urma reevaluarii terenurilor si cladirilor	(1.910.189)
<b>Total rezerva din reevaluare la 31 decembrie 2017</b>	<b>46.150.237</b>

### Repartizarea profitului

Societatea a inregistrat un profit net in suma de 1.565.143 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, acesta urmand a fi repartizat in cursul anului 2018.

Profitul anului 2016 in suma de 175.794.991 lei a fost repartizat astfel:

- dividende acordate actionarilor proportional cu cota din capitalul social al Societatii detinuta de catre acestia in suma de 158.215.492 lei;
- alte rezerve - ca sursa proprie de finantare in suma de 17.579.499 lei.



## 11 Cifra de afaceri neta

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2017 cifra de afaceri neta se prezinta dupa cum urmeaza:

Indicatorul	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din furnizarea energiei electrice	4.131.293.141	3.848.471.236
Venituri din furnizarea gazelor naturale	-	187.955
Venituri din taxa conectare/deconectare	9.453.895	9.387.737
Venituri din comisioane Radio/TV/Habitat	14.312.229	3.632.169
Venituri din incasare contravaloare preavize clienti	26.273.698	19.490.098
Alte venituri	1.236.741	1.227.575
<b>Total cifra de afaceri neta</b>	<b>4.182.569.704</b>	<b>3.882.396.770</b>

Veniturile din vanzarea energiei electrice se prezinta dupa cum urmeaza:

- Energie activa furnizata pe piata cu amanuntul in suma de 3.330.558.144 lei (3.613.218.376 lei in 2016)
- Venituri din vanzarea certificatelor verzi, in valoare de 372.878.412 lei (400.482.701 lei in 2016);
- Energie activa furnizata pe alte piete (sunt incluse: piata de echilibrare, piata zilei urmatoare si activitatea de Trading) in suma de 105.941.124 lei (55.331.108 lei in 2016);
- Energie reactiva, in suma de 39.093.556 lei (62.260.956 lei in 2016).

In anul 2017 pretul mediu pe MWh vandut pe piata cu amanuntul a fost de aproximativ 361 lei/MWh (fata de 341 lei/MWh in 2016).

In anul 2017 pretul mediu de vanzare al certificatelor verzi pe MWh a fost de 45,92 lei/MWh (fata de 41,90 lei/MWh in 2016).

## 12 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare in valoare de 48.077.887 lei (25.422.088 lei in 2016) cuprind in principal venituri din penalitati contractuale pentru intarziere la plata in suma de 10.748.259 lei (16.284.776 lei in 2016) precum si venituri din tranzactiile cu partile afiliate in suma de 21.125.488 lei (0 lei in 2016) (vezi Nota 16).

## 13 Cheltuieli cu personalul si informatii privind salariati, membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2017, cheltuielile cu personalul se prezinta dupa cum urmeaza:

Denumirea elementului	2016	2017
Salarii si asimilate aferente exercitiului	63.970.725	61.095.137
Tichete masa	2.288.905	3.130.875
Cheltuieli cu asigurarile sociale	14.716.168	14.080.921
Cheltuieli cu bilete de odihna si tratament, alte cheltuieli social culturale	1.205.999	1.206.000
<b>Total</b>	<b>82.181.797</b>	<b>79.512.933</b>

In anul 2017 numarul mediu de salariati a fost de 996 (1.083 la 2016).

Platile cu salarizarea managementului executiv in anul 2017 au fost in suma de 684.168 lei (656.232 lei in 2016) contributiile sociale aferente fiind in suma de 153.152 lei (146.254 lei in 2016), din care suma de 350.495 lei se refera la anul 2016 si a fost provizionata la sfarsitul anului 2016 si reversata in intregime in

2017 (vezi Nota 8.3). Partea variabila care s-ar cuveni managementului executiv pentru anul 2017 a fost estimata la suma de 255.902 lei si provizionata in cadrul „Altora provizioane” (a se vedea Nota 8.3).

Cheltuielile cu remunerarea administratorilor au fost in suma de 4.505 lei (154.544 lei in 2016) si a secretariatului CA si AGA in suma de 76.118 lei (62.493 lei in 2016). Contributiile aferente au fost in suma de 16.968 lei (47.965 lei in 2016).

De asemenea, Societatea a provizionat la sfarsitul anului 2016 suma de 1.354.538 lei reprezentand partea variabila aferenta membrilor CA, suma ce a fost reluata la venituri in anul 2017, provizionul ramanand fara obiect.

In anul 2017 un numar de 107 de salariati a solicitat intrarea in programul de plecari voluntare cu pachet compensator, solicitari care au fost aprobate in totalitate. Costul brut al plecarilor voluntare in anul 2017 a fost in suma de 7.567.434 lei, din care contributiile sociale aferente au fost in suma de 1.405.092 lei.

#### 14 Alte cheltuieli din exploatare

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2017 alte cheltuieli din exploatare se prezinta dupa cum urmeaza:

Indicatorul	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu energia achizitionata	2.068.561.235	2.157.041.558
Cheltuieli cu achizitia certificatelor verzi	401.382.268	376.765.594
Cheltuieli cu serviciul de distributie	1.326.498.391	1.174.492.835
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	3.795.780	2.266.069
Alte cheltuieli externe si marfuri	2.087.804	1.947.893
Ajustarea valorii imobiliarilor corporale, necorporale si aferente reevaluarii	10.196.916	13.003.830
Ajustarea valorii activelor circulante net	(15.468.433)	5.965.921
Cheltuieli privind prestatii externe, exclusiv servicii de distributie	121.252.840	124.427.281
Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate	4.935.954	8.926.636
Cheltuieli cu penalitati despagubiri donatii si active cedate	1.303.919	1.548.366
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli net	3.038.794	(17.800.571)
Cheltuieli cu salariile (Nota 13)	66.259.630	64.226.012
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (Nota 13)	15.922.167	15.286.921
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>4.009.767.265</b>	<b>3.928.098.345</b>

Cheltuielile privind prestatii externe, exclusiv servicii de distributie se refera in principal la urmatoarele:

- distribuirea facturilor in suma de 27.649.579 lei (26.410.319 lei in 2016);
- incasarea energiei electrice in suma de 17.009.103 lei (19.715.210 lei in 2016);
- servicii informatice in suma de 11.665.558 lei (13.730.534 lei in 2016).
- cheltuielile cu serviciile informatice au fost prestate in principal de: Electrica Distributie Transilvania Nord pentru suma de 711.869 lei (1.300.785 lei in 2016), Electrica Distributie Transilvania Sud pentru suma de 2.916.956 lei (4.056.045 lei in 2016), Electrica Distributie Muntenia Nord pentru suma de 1.793.902 lei (2.404.615 lei in 2016), terti in suma de 5.422.727 lei (5.969.089 lei in 2016).
- interventia in retea (RED) in suma 9.301.099 lei (9.403.891 lei in 2016);
- servicii prestate de Electrica Serv in suma de 6.811.214 lei (7.683.939 lei in 2016), reprezentand servicii auto;
- cheltuieli cu tiparirea, implicuarea in suma de 5.251.461 lei (6.630.632 lei in 2016)
- servicii bancare si asimilate in suma de 129.894 lei (324.782 lei in 2016);
- cheltuieli postale, telefonie fixa si mobila in suma de 2.990.987 lei (3.150.508 lei in 2016);
- cheltuieli privind preavize clienti in suma de 9.086.354 lei (11.249.321 lei in 2016);

**Societatea Electrica Furnizare S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

- cheltuieli privind serviciile de relatii cu clienti in suma de 8.805.346 lei (7.747.373 lei in 2016);
- servicii de curatenie si paza in suma de 4.631.708 lei (4.715.595 lei in 2016);
- cheltuieli privind chirile in suma de 3.972.300 lei (3.687.249 lei in 2016);
- cheltuieli privind recontractarea in suma de 8.502.231 lei (0 lei in 2016).
- alte servicii prestate de terti in suma de 8.620.447 lei (6.803.487 lei in 2016).

**15 Impozitul pe profit**

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit aplicabila se prezinta in felul urmator:

Denumire element	2016	2017
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>199.718.017</b>	<b>4.601.427</b>
Cheltuieli nedeductibile	18.203.025	42.169.393
Venituri neimpozabile	(67.337.929)	(168.037.177)
Alte influente fiscale	462.200	493.194
Amortizare fiscala	(11.723.319)	(13.695.266)
Amortizare contabila	10.196.919	13.003.830
<b>Profit impozabil / (pierdere fiscala)</b>	<b>149.518.913</b>	<b>(121.464.599)</b>
<b>Pierdere fiscala reportata</b>	-	-
<b>Pierdere fiscala de reportat</b>	-	<b>(121.464.599)</b>
<b>Profit impozabil dupa recuperarea pierderii fiscale</b>	<b>149.518.913</b>	<b>(121.464.599)</b>
<b>Impozit pe profit conform RIF ANAF</b>		<b>3.036.284</b>
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit (16%)</b>	<b>23.923.026</b>	<b>3.036.284</b>

Cheltuielile nedeductibile reprezinta in principal cheltuieli cu provizioane in suma de 314.425 lei (7.516.957 lei in 2016) si ajustari de valoare privind creantele in suma de 33.353.971 lei (10.547.007 lei in 2016).

Veniturile neimpozabile reprezinta in principal reluarea la venituri a ajustarilor de valoare privind creantele precum si reluarea provizioanelor de riscuri si cheltuieli in suma totala de 168.037.177 lei (67.337.929 lei in 2016).

In cursul anului 2017 Societatea Electrica Furnizare S.A a fost supusa unei inspectii fiscale de Agentia Nationala de Administrare Fiscala (ANAF) privind taxa pe valoare adaugata, impozitul pe profit si accize pentru energia electrica, pentru perioada 2011 – 2016.

In urma finalizarii inspectiei fiscale prin Raportul de Inspectie Fiscala nr. F-MC 385 incheiat in data de 28.12.2017 s-au stabilit impozite si taxe datorate de Societate suplimentar dupa cum urmeaza:

- Impozit pe profit in suma de 3.036.284 lei;
- Taxa pe valoare adaugata in suma de 4.011.567 lei.

Aceste impozite si taxe suplimentare au fost 100% provizionate.

## 16 Parti afiliate

Partile afiliate precum si o descriere sumara a activitatilor si a relatiilor lor cu Societatea, sunt dupa cum urmeaza:

Parte afiliata	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Electrica SA Societatea mama	Distributia si comercializarea energiei electrice. Actionar majoritar al societatii.	Achizitii/vanzari de energie, inclusiv pe piata de echilibrare
Fondul Proprietatea actionar minoritar pana la data 22.11.2017	Efectuare de investitii financiare si administrare gestionare de fonduri mutuale si de alte entitati financiare similare.	Nu au fost tranzactii
SDEE Muntenia Nord S.A.	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord.	Facturarea serviciului de distributie a energiei electrice pentru consumatorii care au contracte de furnizare a energiei electrice.
SDEE Transilvania Sud S.A.	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud.	Facturarea serviciului de distributie a energiei electrice pentru consumatorii care au contracte de furnizare a energiei electrice.
SDEE Transilvania Nord S.A.	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Nord.	Facturarea serviciului de distributie a energiei electrice pentru consumatorii care au contracte de furnizare a energiei electrice.
Electrica Serv societate din grup	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice.	Achizitia de servicii de intretinere si reparatii, servicii auto si alte servicii de catre Societate
Servicii Energetice Muntenia societate din grup	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice.	Societate in reorganizare
Servicii Energetice Oltenia societate din grup	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice.	Societate in reorganizare

### a) Creante si datorii de la /catre societatile afiliate

Parte afiliata:	Sold creante de la		Sold datorie catre	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Electrica SA	2.437.390	2.236.746	6.621.678	10.088.913
Electrica Serv	254.702	283.186	1.602.974	1.501.320
SDEE Muntenia Nord S.A.	1.629.726	1.852.813	96.829.382	84.650.542
SDEE Transilvania Sud S.A.	1.608.088	1.165.726	92.792.603	81.252.637
SDEE Transilvania Nord S.A.	1.617.004	1.504.684	92.457.368	79.864.781
<b>Total</b>	<b>7.546.910</b>	<b>7.043.155</b>	<b>290.304.005</b>	<b>257.358.193</b>

Creantele cu partile afiliate includ in principal creante din vanzarea de energie pe piata de echilibrare precum si vanzarea de energie electrica catre Electrica S.A, SDEE Muntenia Nord, SDEE Transilvania Sud si catre SDEE Transilvania Nord.

Datoriile catre partile afiliate includ in principal datorii catre Electrica SA privind achizitia de energie pe piata de echilibrare si datorii catre SDEE Muntenia Nord, SDEE Transilvania Sud, SDEE Transilvania Nord pentru serviciul de distributie a energiei electrice.

**b) Tranzactiile cu partile afiliate:**

Parte afiliata:	Vanzari	Vanzari	Cumparari	Cumparari
	2016	2017	2016	2017
Electrica SA	22.794.614	23.493.205	44.139.899	91.701.975
Electrica Serv	2.544.997	2.787.307	9.681.713	8.834.484
SDEE Muntenia Nord S.A.	7.897.852	11.664.808	463.204.786	414.426.325
SDEE Transilvania Sud S.A.	8.072.247	8.880.120	446.076.662	402.705.171
SDEE Transilvania Nord S.A.	5.792.630	5.348.840	437.978.702	385.510.692
<b>Total</b>	<b>47.102.340</b>	<b>52.174.280</b>	<b>1.401.081.762</b>	<b>1.303.178.647</b>

Vanzarile catre societatile afiliate reprezinta in principal vanzari de energie in suma de 41.448.211 lei (2016: 44.563.504 lei).

Cumpararile de la societatile afiliate reprezinta in principal achizitii de energie electrica (piata de echilibrare) de la Electrica SA in suma de 90.498.699 lei (42.995.325 lei la 2016) si servicii de distributie a energiei electrice de la cele trei societati de distributie in suma de 1.144.992.621 lei (1.266.957.687 lei la 2016). De asemenea, Societatea a beneficiat de la Electrica Serv de servicii de transport auto in suma de 6.811.214 lei (7.638.939 lei la 2016).

Alte cumparari se refera, in principal, la servicii informatice prestate de: SDEE Transilvania Nord pentru suma de 711.869 lei (1.300.785 lei la 2016), SDEE Transilvania Sud pentru suma de 2.916.956 lei (4.056.045 lei la 2016), SDEE Muntenia Nord pentru suma de 1.793.902 lei (2.404.615 lei la 2016), servicii privind interventia in retea de la cele trei distributii in suma de 9.301.099 lei (9.403.891 lei in 2016).

**c) Alte companii in care Statul, actionar principal al Societatii-mama, detine control sau influenta semnificativa**

Societatea are de asemenea tranzactii de achizitii si vanzari de energie cu societati in care Statul detine control sau influenta semnificativa. Principalele sunt dupa cum urmeaza:

Parte afiliata:	Vanzari	Vanzari	Cumparari	Cumparari
	2016	2017	2016	2017
Transelectrica	215.063	224.821	310.207.718	252.294.863
Complexul Energetic Oltenia	47.375	35.947	52.321.438	155.063.315
Electrocentrale Bucuresti	120.955	107.196	6.238.436	-
Nuclearelectrica	131.145	105.899	304.457.190	212.977.008
Hidroelectrica	304.899	260.015	525.227.535	283.310.480
Hidroserv	140.954	121.786	-	-
Complexul Energetic Hunedoara	474	-	-	-
Electrocentrale Galati	596.665	513.056	182.280	550.388
OPCOM	27.390.040	24.878.696	170.830.062	570.175.253
Electrocentrale Oradea	-	-	-	-
CET Braila	27.574	26.379	-	-
Termoelectrica	-	-	-	-
CFR SA	44.795.434	3.520.067	-	-

**Societatea Electrica Furnizare S.A.**

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Parte afiliata:	Vanzari	Vanzari	Cumparari	Cumparari
	2016	2017	2016	2017
SNGN ROMGAZ	1.262.476	1.822.906	-	-
SNTGN Transgaz Medias	2.482.536	1.893.886	-	-
Societatea Nationala a Sarii	27.264	29.415	-	-
Romplumb	68.606	60.967	-	-
Baita SA	1.540.596	819.878	-	-
CN Remin SA	342.973	366.455	-	-
Compania Nationala "Romarm"	9.635.270	9.546.302	-	-
SC "Cupru Min"- S.A. Abrud	26.629.298	32.264.385	-	-
Compania Nationala a Uraniului	-	368.665	-	-
CN Posta Romana SA	5.177.601	713.961	-	1.375.797
Conpet	417.291	-	-	-
E-Distributie Banat	2.291	2.624	9.286.209	3.007.917
E-Distributie Muntenia	3.901	4.040	25.452.675	11.015.235
E-Distributie Dobrogea	672	476	7.472.884	5.305.763
Electrica Soluziona	-	-	5.415.918	5.313.925
Delgaz Grid SA	-	-	-	3.855.614
Engie Romania SA	-	104.148	-	-
Societatea Comerciala „IAR”	-	857.314	-	-
Societatea Nationala a Apelor Minerale	-	992.149	-	-
Administratia Nationala Apele Romane	-	533.972	-	-
<b>Total</b>	<b>121.361.353</b>	<b>80.175.405</b>	<b>1.417.092.345</b>	<b>1.504.245.558</b>

Parte afiliata	Sold create de la		Sold datorie catre	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Transelectrica	18.275	17.014	76.162.652	55.487.200
Complexul Energetic Oltenia	3.572	2.903	8.395.445	39.634.290
Electrocentrale Bucuresti	8.792	27.641	-	-
Nuclearelectrica	3.459	4.357	30.893.082	22.176.419
Hidroelectrica	8.735	10.693	51.811.549	16.010.899
Hidroserv	50.858	59.971	-	-
Complexul Energetic Hunedoara	108	-	-	-
Electrocentrale Galati	56.936	572	-	550.308
OPCOM	2.589.865	3.662.038	3.618.112	4.055.656
CET Braila	302.109	303.671	-	-
Termoelectrica	1.507.142	1.508.308	-	-
CFR SA	4.469.778	16.451	-	-
SNGN ROMGAZ	-	4.906	-	-
SNTGN Transgaz Medias	39.294	-	-	-
Romplumb	921.418	989.472	-	-
Baita SA	-	821.778	-	-
CN Remin SA	71.179.693	71.219.336	-	-
C.N.C.A.F. MINVEST S.A.	78.735.057	29.903.489	-	-

**Societatea Electrica Furnizare S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

Parte afiliata	Sold creante de la		Sold datorie catre	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Compania Nationala "Romarm"	61.528	285.538	-	-
SC "Cupru Min"- S.A. Abrud	-	6.634.718	1.884.941	-
SC "Oltchim" SA	56.479.137	56.479.137	-	-
Compania Nationala a Uraniului	-	420	-	-
CN Posta Romana SA	-	138.082	-	4.788
E-Distributie Banat	298	346	1.731.285	514.203
E-Distributie Muntenia	107	120	4.229.536	1.997.452
E-Distributie Dobrogea	144	169	2.041.368	743.471
Electrica Soluziona	-	-	1.596.942	1.986.890
Delgaz Grid SA	-	-	-	495.452
Engie Romania SA	-	6.653	-	-
<b>Total</b>	<b>216.436.305</b>	<b>172.097.783</b>	<b>182.364.912</b>	<b>143.657.028</b>

Pentru situatia ajustarilor de valoare a se vedea Nota 4.

**17 Angajamente****a) Angajamente contractuale**

Descrierea serviciilor	Ramas de executat la 31 decembrie 2017
Achizitii energie electrica	886.048.256
Achizitii certificate verzi	136.712.554
<b>Total de executat</b>	<b>1.022.760.810</b>

**b) Garantii (scrisori de garantie)**

La data de 31.12.2017 compania a emis catre terti scrisori de garantie in valoare totala de 254.246.540 lei din care emise de Alpha Bank SA suma de 48.098.930 lei, BRD Groupe Societe Generale suma de 6.483.022 lei, Banca Transilvania 199.664.588 lei.

**c) Facilitati de credit**

La data de 31.12.2017 Electrica Furnizare are in derulare doua contracte de credit de tip overdraft pentru finantarea capitalului de lucru, dupa cum urmeaza:

- Contract de Credit nr. 397/04.08.2017 incheiat cu Raiffeisen Bank in valoare de 67.000.000 lei durata contractului este de 12 luni.

- Contract de Credit nr. 321/18.12.2017 incheiat cu Societatea Energetica Electrica SA in valoare de 100.000.000 lei durata contractului este de 12 luni.

Ambele contracte sunt incheiate fara garantii din partea Societatii Electrica Furnizare SA.

La data de 31.12.2017 Electrica Furnizare SA nu are sume trase din liniile de credit.

## 18 Conditionalitati

### a) Beneficii la incetarea contractului de munca

#### i) Beneficii in urma disponibilizarilor individuale la initiativa Societatii

Potrivit contractului colectiv de munca incheiat intre Societate si Sindicate, la desfacerea contractului individual de munca al salariatilor din initiativa Grupului, acesta va plati angajatilor beneficii la desfacerea contractului de munca in functie de vechimea in munca, astfel:

<b>Vechime</b>	<b>Numar salarii lunare brute de baza</b>
1 - 5 ani	4
5 - 10 ani	6
10 - 20 ani	7
Mai mult de 20 ani	10

#### ii) Beneficii in urma disponibilizarilor colective la initiativa Societatii

In cazul concedierilor colective, conform contractului colectiv de munca, Societatea va plati angajatilor beneficii la desfacerea contractului de munca in functie de vechimea in munca, astfel:

<b>Vechime</b>	<b>Numar salarii lunare brute de baza</b>
1- 3 ani	4
3 - 5 ani	6
5 - 10 ani	10
10 - 20 ani	15
Mai mult de 20 ani	20

Prevederile de mai sus nu se aplica salariatilor cu contract individual de munca incheiat pe durata determinata. Prevederile de mai sus nu se aplica salariatilor care beneficiaza de alte drepturi salariale compensatorii superioare cumulate, stabilite prin reglementari legale privind reorganizarea sau restructurarea Societatii. Angajatii reincadrati in cadrul Grupului dupa disponibilizare, nu beneficiaza de drepturile prevazute mai sus.

#### iii) Beneficii in urma plecarilor voluntare

Conform Actului aditional din 22 octombrie 2015 la Contractul Colectiv de Munca, semnat de Societate si sindicat, in situatia in care contractul individual de munca se incheie prin plecarea voluntara a angajatului, Societatea va plati salarii compensatorii in functie de perioada ramasa pana la pensie, vechimea in Societate si vechimea in munca.

Numarul de salarii brute lunare de baza platite ca salarii compensatorii variaza de la 4 la 18.

Situatiile financiare nu includ niciun provizion pentru datorii referitoare la plati compensatorii deoarece nu exista o obligatie prezenta legata de acest aspect.

### b) Riscuri fiscale

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor Ministere ale Guvernului. Guvernul roman are o serie de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale asupra companiilor romanesti precum si asupra firmelor straine care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare in natura lor cu auditul fiscal efectuat de catre autoritatile fiscale din numeroase tari dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale ci si pe alte elemente legale sau de reglementare de interes pentru agentia respectiva. In plus agentii care



efectueaza aceste controale par a fi mult mai putin reglementate iar compania ce face subiectul controlului pare sa detina mult mai putine modalitati practice de protectie decat in numeroase alte tari.

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 zile de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile pot datora impozite si amenzi. In plus legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei. Cu toate acestea, conducerea Societatii este de parere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligatiile fiscale semnificative.

Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

In cursul anului financiar 2016 a fost un control de la Curtea de Conturi 2013- 2014 semestrul I. Cel mai semnificativ aspect identificat se refera in principal la obligatiile suplimentare probabile privind impozite si taxe pentru cheltuielile facturate de Electrica dupa cum este detaliat la Nota 8.2.

In cursul anului 2017 Societatea Electrica Furnizare S.A a fost supusa unei inspectii fiscale de Agentia Nationala de Administrare Fiscala (ANAF) privind taxa pe valoare adaugata, impozitul pe profit si accize pentru energia electrica, pentru perioada 2011 – 2016, dupa cum este detaliat la Nota 15.

Managementul considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare anexate; totusi persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme.

### **c) Preturi de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

## **19 Evenimente ulterioare**

Nu au fost inregistrate evenimente care sa necesite prezentarea in notele la situatiile financiare.

**Mircea PATRASCOIU**  
**DIRECTOR GENERAL**

**Cristina PANA**  
**DIRECTOR ECONOMIC**