

CN Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de trei luni incheiata la
31 martie 2015

Intocmite in conformitate cu
Standardul International de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiara Interimara”

CN Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 31 martie 2015

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

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.328.902.053	3.387.759.611
Imobilizari necorporale		38.080.000	39.502.652
Imobilizari financiare		57.027.900	57.027.900
Total active imobilizate		3.424.009.953	3.484.290.163
Active circulante			
Stocuri		35.730.923	35.680.518
Clienti si conturi asimilate	5	842.865.455	1.056.178.011
Numerar si echivalente de numerar	6	839.538.629	865.237.573
Total active circulante		1.718.135.007	1.957.096.102
Total active		5.142.144.960	5.441.386.265
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
<i>Capital social subscris</i>		733.031.420	733.031.420
<i>Ajustari la inflatie a capitalului social</i>		-	-
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		78.424.484	78.424.484
Rezerve din reevaluare		602.443.422	615.407.592
Alte rezerve		24.876.704	23.660.704
Rezultat reportat		1.452.111.763	1.312.739.568
Total capitaluri proprii	7	2.940.730.345	2.813.106.320
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	8	546.843.458	552.768.103
Imprumuturi	9	715.120.838	792.043.629
Datorii privind impozitele amandate		26.993.733	28.209.782
Obligatii privind beneficiile angajatilor		29.126.106	29.126.106
Total datorii pe termen lung		1.318.084.135	1.402.147.620
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	590.038.762	945.656.726
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	12	8.828.760	7.577.887
Imprumuturi	9	202.022.462	200.678.234
Provizioane		24.434.384	24.784.498
Venituri in avans pe termen scurt		33.727.601	33.069.502
Impozit pe profit de plata		24.278.511	14.365.478
Total datorii curente		883.330.480	1.226.132.325
Total datorii		2.201.414.615	2.628.279.945
Total capitaluri proprii si datorii		5.142.144.960	5.441.386.265

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CN Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015

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

	Nota	31 martie 2015	31 martie 2014
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		360.642.643	326.530.155
Venituri din servicii de sistem		196.966.049	204.117.944
Venituri din piata de echilibrare		212.081.618	154.190.333
Alte venituri		9.432.603	14.032.263
Total venituri	13	779.122.913	698.870.695
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	14	(65.145.353)	(54.733.599)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	14	(212.081.618)	(154.190.333)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice		(195.302.022)	(162.015.822)
Amortizare		(80.118.507)	(82.072.496)
Salarii si alte retributii		(40.240.361)	(39.510.552)
Reparatii si mentenanta		(14.244.325)	(16.729.176)
Materiale si consumabile		(2.090.341)	(1.962.463)
Alte cheltuieli din exploatare	15	(21.031.673)	(22.817.223)
Total cheltuieli din exploatare		(630.254.200)	(534.031.664)
Profit din exploatare		148.868.713	164.839.031
Venituri financiare		14.673.112	13.972.777
Cheltuieli financiare		(13.514.114)	(16.857.070)
Rezultat financiar net	16	1.158.998	(2.884.293)
Profit inainte de impozitul pe profit		150.027.711	161.954.738
Impozit pe profit	11	(23.619.686)	(25.459.397)
Profitul exercitiului		126.408.025	136.495.341

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

Directorat,

Ion - Toni TEAU
Presedinte Directorat



Constantin VADUVA
Membru Directorat

Octavian LOHAN
Membru Directorat

Maria IONESCU
Director Economic

Veronica CRISU
Manager

CN Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 31 martie 2015

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	1.091.525.913	49.842.552	57.703.302	669.257.305	18.340.125	727.227.938	2.613.897.135
Rezultatul global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	136.495.341	136.495.341
Alte elemente ale rezultatului global, din care							
Recunoastere castiguri actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei						136.495.341	136.495.341
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(14.554.380)	-	14.554.380	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(14.554.380)	-	14.554.380	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	1.071.230	-	1.071.230
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	1.071.230	-	1.071.230
Sold la 31 martie 2014	1.091.525.913	49.842.552	57.703.302	654.702.925	19.411.355	878.277.659	2.751.463.706
Sold la 1 ianuarie 2015	733.031.420	49.842.552	78.424.484	615.407.592	23.660.704	1.312.739.568	2.813.106.320
Rezultat global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	126.408.025	126.408.025
Alte elemente ale rezultatului global, din care							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	126.408.025	126.408.025
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(12.964.170)	-	12.964.170	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(12.964.170)	-	12.964.170	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	1.216.000	-	1.216.000
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	1.216.000	-	1.216.000
Sold la 31 martie 2015	733.031.420	49.842.552	78.424.484	602.443.422	24.876.704	1.452.111.763	2.940.730.345

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CN Transelectrica SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie la data de de 31 martie 2015

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

	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2015	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2014
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	126.408.025	136.495.342
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	23.619.687	25.459.397
Cheltuieli cu amortizarea	80.118.507	82.072.496
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	4.909.173	4.719.856
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(5.464.350)	(3.192.944)
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	508.108	379.636
Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale	53.835	-
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	(927.545)	9.718.558
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	229.225.440	255.652.341
Modificari in:		
Clienti si conturi asimilate	212.605.625	18.025.895
Stocuri	(50.405)	205.720
Datorii comerciale si alte datorii	(349.805.108)	(217.007.782)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	1.250.873	1.450.796
Venituri in avans	(4.050.544)	17.434.210
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	89.175.881	75.761.180
Dobanzi platite	(7.191.021)	(8.702.446)
Impozit pe profit platit	(11.648.681)	(10.369.590)
Numerar net din activitatea de exploatare	70.336.179	56.689.144
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(29.744.383)	(57.260.395)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Dobanzi incasate	3.038.485	3.706.577
Dividende incasate	-	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(26.705.898)	(53.553.818)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Trageri din imprumuturi pe termen lung	-	-
Trageri din imprumuturi pe termen scurt	-	134.702.501
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(69.236.373)	(63.085.728)
Rambursari imprumuturi pe termen scurt	-	-
Dividende platite	(92.851)	(45.974)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(69.329.224)	71.570.799
Cresterea/(Diminuarea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(25.698.943)	74.706.125
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 6)	865.237.573	600.698.763
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 6)	839.538.630	675.404.888

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

1. Informatii generale

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice, prestarea serviciului de sistem si administrator al pietei de echilibrare, in conformitate cu prevederile licentei de functionare emisa de ANRE nr. 161/2000, aprobata prin Decizia ANRE nr. 865/2000, cu modificarile si completarile ulterioare.

Adresa sediului social este B-dul General Gheorghe Magheru nr. 33, Bucuresti, sectorul 1. In prezent, activitatea executivului Companiei se desfasoara in cadrul punctului de lucru in Strada Olteni nr. 2 – 4 sector 3, Bucuresti.

Situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015 nu sunt auditate.

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare interimare separate simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiara interimara*. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“SIRF”). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Companiei de la ultimele situatii financiare anuale separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

b) Rationamente profesionale si estimari

Rationamentele semnificative utilizate de catre conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei si principalele surse de incertitudine referitoare la estimari au fost aceleasi cu cele aplicate situatiilor financiare separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare separate simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare separate ale Companiei la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

4. Imobilizari corporale

Scaderea valorii totale a imobilizarilor corporale la data de 31 martie 2015 fata de 31 decembrie 2014 a fost determinata de inregistrarea amortizarii acestor imobilizari.

In trimestrul I 2015 s-a inregistrat o crestere a valorii imobilizarilor corporale in curs reprezentate in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, astfel:

- Extinderea Statiei 400 kV Cernavoda - Etapa I, Inlocuirea a 2 bobine de compensare - 4.553.955;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 3.908.692;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 2.680.360;
- Modernizarea sistemului de control protectie al Statiei 220/110 kV Tihau – 2.418.363;
- Racordarea LES 110 kV Militari-Domnesti circuitele 1, 2 in Statia 400/110/20 kV Domnesti – 1.748.156;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest – 1.576.782;
- Inlocuire intreruptor 220 kV din celula Bucuresti Sud (circuitul 2) - Statia Ghizdaru – 1.198.498;
- Inlocuire intreruptoare 220 kV in Statia 220/110/20 kV Gradiste – 951.811;
- Modernizarea sistemului de control protectie si a Statiei 20 kV din Statia 220 /110/20 kV Vetis – 525.858;
- Inlocuire echipamente de teleprotectii pe LEA 220 kV Alba Iulia - Galceag si LEA 220 kV Alba Iulia –Sugag – 309.850;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea statiei 400 kV Portile de Fier – 290.290;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei - 175.460;
- Inlocuire baterie de acumulatori nr. 2 - 220 V c.c. in Statia Iernut – 131.364.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

In trimestrul I 2015, cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale sunt reprezentate in principal de constituirea mijloacelor fixe rezultate din finalizarea obiectivelor de investitii, astfel:

- Inlocuire intreruptoare celule 400 kV in Statia Smardan (2 seturi) – 3.456.111;
- Diminuarea efectelor galoparii pe LEA 400 kV Cernavoda-Gura Ialomitei circuitul 2 si LEA 400 kV Cernavoda-Pelicanu din gestiunea ST Bucuresti – 1.453.161;
- Inlocuire intreruptoare celule 110 kV in Statia Filesti (1 set) – 470.560;
- Inlocuire stalp nr. 159 din LEA 400 kV Iernut - Sibiu Sud – 367.725;
- Ingradirea elementelor sub tensiune in statiile Alba, Sibiu Sud, Iernut, inlocuire baterie de acumulatori – 137.314;

In cursul trimestrului I 2015, cele mai mari transferuri din imobilizari necorporale in curs la imobilizari necorporale sunt reprezentate de:

- Upgrade solutie back-up HP Sistem de procesare cu virtualizare (licente Symantec Netbackup) – 319.903.

5. Creante comerciale si alte creante

La 31 martie 2015 si 31 decembrie 2014 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2014	31 decembrie 2014
Creante comerciale	814.366.983	1.040.377.900
Alte creante	188.166.633	130.646.110
Avansuri catre furnizori	-	47.637.415
Fonduri nerambursabile de primit	7.991.835	-
TVA de recuperat	-	5.735.273
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(87.348.376)	(87.246.448)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(80.311.620)	(80.972.239)
Total	842.865.455	1.056.178.011

Structura creantelor comerciale se prezinta astfel:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Clients – piata de energie	809.432.550	1.038.359.848
Alti clienti	4.934.433	2.018.052
Total	814.366.983	1.040.377.900

La data de 31 martie 2015, creantele comerciale in sold sunt in suma de 814.366.983 si reprezinta in principal clientii de pe piata de energie electrica in suma de 809.432.550 (99%), din care clienti platitori ai contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta in suma de 209.907.541.

La data de 31 martie 2015, clientii in sold inregistreaza o diminuare fata de 31 decembrie 2014 determinata in principal de cresterea gradului de colectare al creantelor fata de anul 2014.

Astfel, la data de 31 martie 2015, Compania a inregistrat o diminuare a creantelor aferente schemei de sprijin (136.886.215 la 31 martie 2015; 237.121.052 la 31 decembrie 2014) generate, in principal, de supracompensarea activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013 (in conformitate cu prevederile HGR nr. 1215/2009).

In perioada 1 ianuarie - 31 martie 2015, Compania a incasat de la SC Electrocentrale Bucuresti SA si SC Termo Calor SA suma de 105.925.494, reprezentand supracompensare pentru perioada 2011-2013, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 98.505 si incasari pe baza de compensari efectuate prin IMI in suma de 105.826.989.

La data de 31 martie 2015, Compania inregistreaza creante de incasat din supracompensarea pentru perioada 2011-2013 in suma de 123.857.620 de la SC Termo Calor SA, RAAN, CET Govora si Electrocentrale Oradea.

In cursul lunii aprilie 2015, Compania a incasat de la Electrocentrale Oradea creantele privind supracompensarea pentru perioada 2011-2013, in suma de 6.574.430, pe baza de compensare efectuata prin IMI.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

In conditiile in care, producatorii pentru care s-a inregistrat supracompensare (Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare RAAN RA, SC Electrocentrale Oradea SA, CET Govora SA) au refuzat compensarea datoriilor reciproce, Compania a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: *“in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective”* si a retinut de la plata bonusul convenit acestor producatori pentru lunile martie 2014 – februarie 2015.

In data de 27.03.2015, Presedintele ANRE a emis deciziile privind supracompensarea, respectiv cuantumul de regularizare a ante-supracompensarii, urmare analizei de supracompensare a activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta aferente perioadei de evaluare 01.01-2014-31.12.2014. Pentru aceasta noua actiune privind supracompensarea, in luna aprilie 2015 Compania va emite facturi in suma de 48.800.270 catre SC Complex Energetic Oltenia SA, SC Electrocentrale Bucuresti SA, SC Electrocentrale Oradea SA, SC Interagro SRL, SC Termo Calor Confort SA.

Principalii clienti in sold pe piata de energie sunt reprezentati de: RAAN, CET Govora, Electrica Furnizare, SC Petprod, SC Hidroelectrica SA, Complex Energetic Oltenia, ponderea acestor clienti in total creante brute aferente pietei de energie electrica este de 52% (65% la 31 decembrie 2014).

Alte creante

La data de 31 martie 2015, alte creante in suma de 188.166.633 includ in principal:

- furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 40.992.993, din care 40.932.122 reprezinta sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput cu data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4M Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare.

In calitate de Agent de Transfer si de Participant Implicit, CNTEE Transelectrica SA are sarcina comerciala de a deconta energia tranzactionata intre SC OPCOM SA si MAVIR.

- penalitati de intarziere la plata, calculate clientilor rau platnici, in suma de 57.527.473, precum si o creanta de recuperat de la ANAF in suma de 44.442.936 (a se vedea paragraful de mai jos).

Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii SC Electrocentrale Bucuresti SA (13.350.343), Regia Autonoma a Activitatii Nucleare (4.512.508), SC CET Govora (4.191.935), SC Eco Energy SRL (2.466.321), SC Petprod SRL (1.697.405), sume care au fost de asemenea ajustate si incluse in ajustarile de depreciere pentru alte creante incerte.

Litigiu Agentia Nationala de Administrare Fiscala (“ANAF”)

Compania se afla in litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 privind rambursarea TVA pentru perioada septembrie 2005 – noiembrie 2006 pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa, documente cu regim special, si pentru care a estimat o taxa pe valoarea adaugata colectata in suma de 16.303.174 plus accesorii in suma de 27.195.557. Valoarea totala a acestor obligatii este in suma de 43.498.731. Contravaloarea acestor obligatii a fost retinuta din TVA-ul platit de catre Companie in luna noiembrie 2011. Ulterior, Compania a constatat ca sumele virate drept TVA curent au fost luate in considerare pentru plata sumelor din raportul de inspectie fiscala mentionat mai sus. Astfel, Compania a fost nevoita sa plateasca majorari de 944.423 aferente TVA-ului ce ar fi trebuit achitat in luna noiembrie 2011, pentru a nu inregistra datorii restante fata de bugetul de Stat. In total in anul 2011 Compania a achitat suma de 44.442.936. Compania a apelat la toate mijloacele legale de contestare a deciziei de impunere a ANAF, sens in care a fost depusa contestatie la ANAF impotriva deciziei de impunere si a solicitat suspendarea executarii deciziei de impunere pana la solutionarea pe cale administrativa a contestatiei depusa la ANAF. Instanta de judecata a respins solicitarea de suspendare a executarii raportului de inspectie fiscala.

Compania considera ca baza de impunere nu a fost determinata de catre ANAF in mod rezonabil, functie de caracterul integral reglementat al activitatii Companiei pe piata de energie electrica, aceasta fiind stabilita proportional cu numarul si valoarea facturilor emise de Companie in perioada supusa verificarii. Compania s-a considerat indreptatita sa introduca o actiune in instanta, intrucat este de parere ca ANAF nu a avut in vedere toate datele si documentele cu relevanta pentru estimare, asa cum

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

prevedea Codul de procedura fiscala aplicabil la acea data. Astfel, Compania a actionat in judecata ANAF-ul la Curtea de Apel Bucuresti in august 2012 pentru recuperarea sumei si a solicitat in probatoriu sa fie admise proba cu inscrieri si proba cu expertiza judiciara contabila. La data de 31 decembrie 2014, Compania a inregistrat o ajustare de depreciere in valoare de 44.442.936 aferent obligatiilor totale platite in suma de 44.442.936, pe baza estimarilor referitoare la sansele de recuperare.

La data de 18 septembrie 2013 a fost intocmit raportul de expertiza care a fost depus la dosarul cauzei la termenul din 20 septembrie 2013. La termenul din 18 octombrie 2013 partile au formulat obiectiuni cu privire la raportul de expertiza judiciara care au fost incuviintate de catre Curtea de Apel la termenul din 15 noiembrie 2013, si care au fost comunicate expertului desemnat. La termenul din 7 martie 2014, expertul a prezentat raspunsul la obiectiunile formulate de Companie. Fata de veniturile avute in vedere de ANAF, in raport de care a fost estimata de ANAF taxa pe valoarea adaugata colectata in suma de 16.303.174, raportul de expertiza contabila judiciara a constatat existenta unor venituri nejustificate in suma de 551.013, suma la care ar fi trebuit calculata taxa pe valoarea adaugata si accesorii la aceasta. Sedinta a fost amanata pentru a se lua la cunostinta continutul raspunsului la obiectiunile raportului de expertiza.

La termenul din data de 30.04.2014, solutia pronuntata de instanta de fond – Curtea de Apel Bucuresti, Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal (Hotarare nr. 1356/2014) in Dosar nr. 6657/2/2012 a fost urmatoarea: “Respinge cererea reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestatie impotriva Actului administrativ fiscal ANAF)”. Pana la data inchiderii situatiilor financiare, hotararea nu a fost redactata de instanta si comunicata Companiei. Ulterior primirii comunicarii, in caz nefavorabil, se poate declara recurs in termenul legal.

Fonduri nerambursabile de primit

La 31 martie 2015, fondurile nerambursabile de primit in suma de 7.991.835 reprezinta Cererea de rambursare nr.2 pentru fonduri structurale pentru retehnologizarea Statiei 400/110/20kV Tulcea Vest - partea tehnologica.

Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte si pentru alte creante incerte

Politica Companiei este a de a inregistra ajustari de depreciere pentru pierdere de valoare in valoare de 100% pentru clientii in litigiu, in insolventa si in faliment si 100% din creantele comerciale si alte creante neincasate intr-o perioada mai mare de 180 zile. De asemenea, Compania efectueaza si o analiza individuala a creantelor comerciale si a altor creante neincasate.

La 31 martie 2015, cele mai mari ajustari de depreciere au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (27.047.608), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Arcelormittal Galati (8.506.803), Also Energ (7.177.167), Complexul Energetic Hunedoara (5.321.308), RAAN(6.315.150), CET Brasov (4.719.146). Compania se afla in litigiu cu acesti clienti, fiind inscrisa la masa credala pentru cei aflati in insolventa.

La data de 31 martie 2015, ajustarile de depreciere pentru alte creante incerte include si ajustarea pentru creanta ANAF in suma de 44.442.936.

Expunerea Companiei la riscul de credit si de piata, precum si ajustarile de valoarea aferente creantelor comerciale sunt prezentate in Nota 19.

6. Numerar si echivalente de numerar

La 31 martie 2015 si la 31 decembrie 2014, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Conturi curente la banci si depozite	710.703.410	762.498.656
Numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	28.594.459	102.342.568
Certificate de trezorerie	99.996.432	-
Casa	92.624	66.246
Alte echivalente de numerar	151.704	330.103
Total	839.538.629	865.237.573

Depozitele cu maturitate initiala mai mica de 180 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 417.000.000 la 31 martie 2015 si de 636.986.300 la 31 decembrie 2014.

Incepand cu 1 aprilie 2011, CNTEE Transelectrica SA - in calitate de administrator al schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta - administreaza un cont bancar deschis special pentru colectarea contributiei privind cogenerarea

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

de inalta eficienta si pentru plata bonusului aferent. Disponibilitatile din administrarea acestei scheme sunt in suma de 28.594.459 la 31 martie 2015 si de 102.342.568 la 31 decembrie 2014 .

CertIFICATELE de trezorerie, sunt in suma de 99.996.432 la 31 martie 2015 si au scadenta in iunie 2015.

Disponibilitatile din tariful de racordare sunt in suma de 69.947.706 la 31 martie 2015 si de 78.387.668 la 31 decembrie 2014 .

7. Capitaluri proprii

In conformitate cu prevederile OUG nr. 86/2014 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, la data de 20 februarie 2015 a fost înregistrat în Registrul acționarilor Companiei transferul celor 43.020.309 acțiuni din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, în contul Statului Roman în administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, capitalul social subscris și varsat integral al Companiei, în suma de 733.031.420 este împărțit în 73.303.142 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune și corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.

Structura acționarului la 31 martie 2015 și 31 decembrie 2014 este următoarea:

Actionar	31 martie 2015		31 decembrie 2014	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin SGG	-	-	43.020.309	58,69%
Statul Roman prin MECT	43.020.309	58,69%	-	-
S.I.F. Oltenia	4.385.055	5,98%	4.385.055	5,98%
Investitori privati (persoane juridice si fizice)	25.897.778	35,33%	25.897.778	35,33%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Cresterea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2015 fata de 31 decembrie 2014 a fost determinata in principal de inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 126.408.025, realizat la data de 31 martie 2015.

Valoarea dividendelor convenite acționarilor, repartizate din profitul anului 2014 conform Hotărârii AGA nr.3/29.04.2015 este în suma de 205.490.698.

8. Venituri in avans

Veniturile în avans sunt reprezentate în principal de tariful de racordare, alte subvenții pentru investiții, fonduri nerambursabile ce urmează a fi primite sau încasate de la Ministerul Energiei, în calitate de Organism Intermediar pentru Energie, în numele și pentru Autoritatea de Management pentru Programul Sectorial Operațional “Cresterea competitivității economice”, precum și de veniturile din utilizarea capacității de interconexiune.

Situația veniturilor în avans la 31 martie 2015 se prezintă după astfel:

	31 martie 2015	Din care		31 decembrie 2014	Din care	
		portiunea pe termen scurt la 31.03.2015	portiunea pe termen scurt la 31.12.2014		portiunea pe termen scurt la 31.12.2014	portiunea pe termen scurt la 31.12.2014
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate din interconexiune	2.881.751	2.881.751	2.119.050	2.119.050	2.119.050	
Venituri înregistrate în avans-fonduri europene	436.693	436.693	436.693	436.693	436.693	
Venituri înregistrate în avans-altele	-	-	-	-	-	
Fonduri din tarif de racordare	422.389.471	20.424.891	432.646.349	20.270.338	20.270.338	
Fonduri Europene	119.560.132	6.903.348	114.534.022	6.320.904	6.320.904	
Alte subvenții	35.303.012	3.080.918	36.101.491	3.922.517	3.922.517	
Total	580.571.059	33.727.601	585.837.605	33.069.502	33.069.502	

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in cursul trimestrului I 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Sold la inceputul perioadei	33.069.502	35.472.072
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	6.850.075	56.469.324
Incasari din fonduri europene	-	71.696
Transfer din venituri in avans pe termen lung	(104.602)	(1.439.715)
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(6.087.374)	(57.478.791)
Venituri din fonduri europene	-	(24.688)
Venituri ANRE	-	(396)
Total	33.727.601	33.069.502

In luna martie 2015, CNTEE Transelectrica SA a depus Cererea de rambursare nr.2 pentru Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest in valoare de 7.991.835 lei.

9. Imprumuturi

- *Imprumuturi contractate pentru finantarea obiectivelor de investitii*

La data de 31 martie 2015, valoarea imprumuturilor contractate pentru finantarea obiectivelor de investitii s-a diminuat fata de 31 decembrie 2014, in principal datorita rambursarilor efectuate conform acordurilor de imprumut existente.

Miscarile in imprumuturi in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2015, se prezinta dupa cum urmeaza:

	Valuta	Rata dobanzii	Valoare contabila
Sold la 1 ianuarie 2015			985.906.500
Trageri trim. I 2015			0
Rambursari trim. I 2015, din care:			(69.236.373)
BIRD 7181	EUR	Variabila	(17.684.395)
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR+0,85%	(5.103.815)
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.732.167)
KfW 10431	EUR	EURIBOR+0,6%	(4.927.397)
KfW 11300	EUR	EURIBOR+0,6%	(7.150.473)
JBIC	JPY	3,1%	(4.337.889)
BRD	RON	ROBOR+1,25%	(3.300.000)
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.342.157)
ING+BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(18.658.080)
Diferente de curs valutar la data rambursarii			(6.905.298)
Sold la 31 martie 2015			909.764.829

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

La 31 martie 2015 si 31 decembrie 2014 soldul imprumuturilor contractate de la institutiile de credit pentru finantarea obiectivelor de investitii se prezinta dupa cum urmeaza:

Descriere	31 martie 2015	31 decembrie 2014	Scadenta
BEI 20.864	32.137.978	32.664.890	05-Dec-2015
NIB PIL No 02/18	25.274.329	22.663.601	15-Apr-2018
BIRD 7181	128.267.177	148.054.551	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	35.498.890	41.235.320	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	19.003.216	22.074.034	15-Sep-2018
KfW 10431	23.790.248	29.107.693	31-Iul-2017
KfW 11300	30.438.694	38.088.219	31-Iul-2017
JBIC	13.463.337	16.180.482	15-Sep-2016
BERD 33354	8.632.347	8.773.877	25-Mai-2016
BRD	9.900.000	13.200.000	31-Aug-2016
BEI 25709	111.469.944	118.692.648	10-Sep-2025
BEI 25710	123.719.389	125.747.805	11-Apr-2028
ING+BRD	148.169.280	169.423.380	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate	200.000.000	200.000.000	19-Dec-2018
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	909.764.829	985.906.500	
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(194.643.991)	(193.862.871)	
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	715.120.838	792.043.629	

Portiunea pe termen lung a imprumuturilor va fi rambursata dupa cum urmeaza:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Intre 1 si 2 ani	150.332.022	162.638.365
Intre 2 si 5 ani	435.494.359	491.147.087
Peste 5 ani	129.294.457	138.258.177
Total	715.120.838	792.043.629

Compania nu a efectuat activitati de acoperire impotriva riscurilor aferent obligatiilor sale in moneda straina sau expunerii la riscurile asociate ratei dobanzii.

Toate imprumuturile pe termen lung, cu exceptia JBIC, BEI 25709 si BEI 25710, sunt purtatoare de dobanda variabila si in consecinta valoarea contabila a imprumuturilor pe termen lung aproximeaza valoarea lor justa.

● *Imprumuturi pe termen scurt*

La 31 martie 2015 si 31 decembrie 2014, imprumuturile pe termen scurt se prezinta astfel:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	194.643.991	193.862.872
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	3.887.916	6.374.806
Dobanzi aferente obligatiunilor	3.490.555	440.556
Total imprumuturi pe termen scurt	202.022.462	200.678.234

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

• Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta

Creditele bancare pe termen scurt de tip linii de credit sunt reprezentate de linia de credit contractata in luna ianuarie 2015 de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pe o perioada de 12 luni, pentru finantarea contravalorii bonusului pentru cantitatea de energie electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta, disponibila sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000. La data de 31.03.2015 linia de credit nu a fost utilizata.

Linia de credit contractata de catre Transelectrica de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA a fost garantata prin:

- ipoteca mobiliara asupra contului bancar deschis la banca;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din contractele privind contributia pentru cogenerare de inalta eficienta incheiate cu Cez Vanzare S.A., E.ON Energie Romania S.A., Repower Furnizare S.R.L., Tinmar IND S.A.

10. Datorii comerciale si alte datorii

La 31 martie 2015 si 31 decembrie 2014, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
Furnizori piata de energie	451.805.204	572.297.292
Furnizori de imobilizari	29.563.006	41.160.838
Furnizori alte activitati	17.349.266	34.888.693
Sume datorate angajatilor	5.267.346	5.449.330
Alte datorii	86.053.940	291.860.573
Total	590.038.762	945.656.726

Scaderea datoriilor catre furnizorii de pe piata de energie electrica a fost determinata de diminuarea volumului tranzactiilor de pe piata de echilibrare si a obligatiilor de plata aflate in sold la 31 martie 2015 pe piata de energie electrica, fata de 31 decembrie 2014. Aceasta scadere a fost influentata de cresterea valorii bonusului din cogenerare neachitat catre furnizori, in suma de 67.375.168 (38.661.059 la 31 decembrie 2014).

Compania a solicitat producatorilor care nu au achitat facturile de supracompensare, acordul pentru efectuarea compensarii datoriilor reciproce la nivelul minim al acestor datorii prin Institutul de Management si Informatica (IMI) care gestioneaza unitar toate informatiile primite de la contribuabili, in baza prevederilor HG nr. 685/1999.

Avand in vedere faptul ca, unii dintre producatorii la care s-a inregistrat supracompensare (Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare RAAN RA, SC Electrocentrale Oradea SA, CET Govora SA) au refuzat compensarea datoriilor reciproce, Compania a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: "in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective" si a retinut de la plata bonusul convenit acestor producatori pentru lunile martie 2014- februarie 2015.

In aceste conditii, din suma de 67.375.168, Compania a retinut suma de 59.454.744, suma care reprezinta bonusul neachitat de catre Companie producatorilor care nu au restituit Companiei contravaloarea supracompensarii in suma de 123.857.620 (pentru acesti producatori, Compania a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013).

In data de 27.03.2015, Presedintele ANRE a emis deciziile privind supracompensarea, respectiv cuantumul de regularizare a ante-supracompensarii, urmare analizei de supracompensare a activitatii de producere a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta aferente perioadei de evaluare 01.01-2014-31.12.2014. Pentru aceasta noua actiune, Compania va primi facturi in suma de 8.391.054 de la SC CET Govora, DC Dalkia Termo Iasi SA, SC Energy Cogeneration Group SA, SC Modern Calor SA, RAAN.

Furnizorii de energie sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, SC Complex Energetic Oltenia SA, Electrocentrale Bucuresti, MAVIR si SC OMV Petrom SA. La 31 martie 2015, ponderea acestora in total furnizori de energie este de 60%.

Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari la 31 martie 2015 fata de 31 decembrie 2014 s-a datorat platii, la inceputul anului 2015, a facturilor aflate in sold la 31 decembrie 2014.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Structura altor datorii se prezinta astfel:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Creditori diversi	79.628.932	239.153.690
Clienti-creditori	3.927.138	49.269.419
Dividende de plata	1.031.221	1.124.073
Alte datorii	1.466.649	2.313.391
Total	86.053.940	291.860.573

La data de 31 martie 2015, "Creditorii diversi" in suma de 79.628.932 sunt reprezentati in principal de operatiunile aferente schemei de sprijin in suma de 77.527.815, respectiv valoarea neta pozitiva dintre:

- valoarea supracompensarii activitatii de producere a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013 de incasat de la producatori, conform deciziilor ANRE (inclusiv valoarea contributiei de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrica), pe de-o parte, si
- valoarea bonusului de achitat catre producatorii de energie in cogenerare de inalta eficienta-beneficiari ai schemei de sprijin, pe de alta parte.

"Clientii creditori", la data de 31 martie 2015, sunt in suma de 3.927.138, din care 70.962 reprezinta platile zilnice aferente mecanismului de cuplare prin pret pentru luna martie 2015 ce urmeaza a se regulariza in luna aprilie 2015. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput cu data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4M Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare. De asemenea, Compania are in derulare cu Ministerul Economiei din Moldova un studiu de fezabilitate pentru interconectarea Ucrainei si a Republicii Moldova la ENTSO.

In calitate de Agent de Transfer si de Participant Implicit, CNTEE Transelectrica SA are sarcina comerciala de a deconta energia tranzactionata intre SC OPCOM SA si MAVIR.

In capitolul "Alte datorii" sunt evidentiata si dividendele convenite actionarilor Companiei in suma de 1.031.221, din care suma de 518.594 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2013, aceste sume aflandu-se la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Valoarea dividendelor convenite actionarilor repartizate din profitul anului 2013 a fost in suma de 163.319.400. Pana la data de 31.12.2014 s-au platit dividende in suma de 162.762.696.

11. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei pentru 31 martie 2015 si 31 martie 2014 este determinat la o rata statutară de 16%.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru 31 martie 2015 si 31 martie 2014 este dupa cum urmeaza:

	31 martie 2015	31 martie 2014
Impozitul pe profit curent	24.835.736	28.988.747
Impozitul pe profit amanat	(1.216.050)	(3.529.350)
Total	23.619.686	25.459.397

12. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 31 martie 2015 si 31 decembrie 2014, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	31 martie 2014	31 decembrie 2014
Contributia la fondurile de asigurari sociale	3.938.289	4.801.378
TVA de plata	2.195.075	-
Impozit pe salarii	1.478.712	1.771.705
Alte impozite de plata	1.216.684	1.004.804
Total	8.828.760	7.577.887

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Cresterea impozitelor a fost determinata de cresterea obligatiilor de plata privind taxa pe valoarea adaugata, datorita diminuarii volumului tranzactiilor de pe piata de echilibrare si in conditiile in care Compania aplica taxarea inversa pentru aceste tranzactii, conform prevederilor Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal.

13. Venituri din exploatare

Veniturile de exploatare cuprind veniturile realizate din prestarea de catre Companie pe piata de energie electrica a serviciilor de transport si de sistem, alocarea capacitatii de interconexiune, serviciul de administrare a pietei de echilibrare si alte venituri. Veniturile din serviciul de transport si din serviciile de sistem au fost determinate pe baza cantitatilor de energie electrica livrata consumatorilor si a tarifelor aprobate prin Ordinul ANRE.

Tarifele aprobate de ANRE pentru serviciile prestate, aferente trimestrului I 2015 si trimestrului I 2014, se prezinta astfel:

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 51/2014– pentru trimestrul I 2015	22,50	12,54	1,42
Ordin nr. 96/2013– pentru trimestrul I 2014	22,16	13,28	1,74

Tariful mediu de transport al energiei electrice are doua componente: tariful pentru introducerea de energie electrica in retea (TG) si tariful pentru extragerea energiei electrice din retea (TL).

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor la care se aplica tarifele reglementate in trimestrul I 2015, respectiv trimestrul I 2014, se prezinta astfel:

	Trim. I 2015	Trim. I 2014
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	14.015.577	13.481.471

Veniturile realizate in trimestrul I 2015 si trimestrul I 2014 se prezinta astfel:

	Trim. I 2015	Trim. I 2014
Venituri din serviciul de transport	335.672.635	311.767.797
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	22.544.456	13.169.620
Venituri din energia reactiva	2.249.448	1.474.898
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	145.417	102.659
Venituri din tranzactii CPT	30.687	15.181
Venituri din serviciul de transport - total	360.642.643	326.530.155
Venituri din servicii de sistem functionale	19.902.119	23.457.759
Venituri din servicii de sistem tehnologice	176.686.484	180.174.746
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	377.446	485.439
Venituri din servicii de sistem – total	196.966.049	204.117.944
Venituri pe piata de echilibrare	212.081.618	154.190.333
Alte venituri	9.432.603	14.032.263
Total venituri	779.122.913	698.870.695

Venituri din serviciul de transport

In trimestrul I 2015 veniturile din serviciul de transport au inregistrat o crestere fata de realizarile trimestrului I 2014 in suma de 23.904.838, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu aproximativ 4% (cca. 0,53 TWh) si de cresterea tarifelor medii pentru aceste servicii incepand cu 01 iulie 2014.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In trimestrul I 2015 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere fata de realizarile trimestrului I 2014 in suma de 9.374.836, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica, datorita cresterii exportului de energie electrica pe pietele vecine Sistemului Electroenergetic National si de aplicarea de proceduri prin licitatie coordonata, cu tarile vecine, conform prevederilor reglementarilor UE.

Venituri din tranzactii cu CPT

In conformitate cu Ordinul ANRE nr. 97/18.12.2013, incepand cu 1 ianuarie 2014, Transelectrica are dreptul sa efectueze operatiuni de vanzare-cumparare de energie electrica pe piata zilei urmatoare (PZU) si piata intrazilnica (PI) pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT). Pentru trimestrul I 2015 au fost inregistrate venituri din tranzactii cu CPT in suma de 30.687.

Venituri din servicii de sistem

In trimestrul I 2015 veniturile din serviciile de sistem (tehnologice si functionale) au inregistrat o scadere fata de trimestrul I 2014 cu suma de 7.043.902 determinata in principal de diminuarea tarifelor aplicabile pentru aceste servicii incepand cu cu 01 iulie 2014.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice in trim. I 2015 au fost mai mici decat cheltuielile cu serviciile de sistem tehnologice, ceea ce a condus la o pierdere din activitati non-profit in suma de 18.615.538.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in trimestrul I 2015 fata de trimestrul I 2014, cu suma de 57.891.285 determinata de comportamentul participantilor pe aceasta piata (notificari/realizari). Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul Companiei.

14. Cheltuieli pentru operarea sistemului si piata de echilibrare

Cheltuielile realizate in trimestrul I 2015 comparativ cu trimestrul I 2014 se prezinta astfel:

	Trim. I 2015	Trim. I 2014
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	50.761.517	45.449.697
Cheltuielile cu congestiile	545.435	0
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	3.870.044	3.549.372
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	3.248.357	2.359.530
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	6.720.000	3.375.000
Total cheltuieli operationale	65.145.353	54.733.599
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	195.302.022	162.015.822
Cheltuielile privind piata de echilibrare	212.081.618	154.190.333
Total	472.528.993	370.939.754

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Aceste cheltuieli sunt reprezentate de cheltuielile cu achizitia de energie electrica necesara mentinerii sub tensiune a instalatiilor si transportul energiei electrice prin reseaua interconectata de transport.

In trim. I 2015 comparativ cu trim. I 2014 energia electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic (CPT) in RET a inregistrat o crestere cu cca 6,48%, respectiv de la 256.046 MWh in trim. I 2014 la 272.620 MWh in trim. I 2015.

Factorii care au influentat aceasta crestere au fost urmatoarii:

- cresterea energiei electrice intrata in contur RET, care a determinat cresterea pierderilor prin efect Joule;
- conditii meteo nefavorabile, mai multe precipitatii, care au determinat cresterea pierderilor Corona;

CN Tranelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

- influente dezavantajoase ale fluxurilor fizice de import/export (un export crescut pe zona de Nord), care au determinat o circulatie crescuta din zona de Sud a tarii;
- o structura a productiei dezavantajoasa care a condus la cresterea transportului de energie electrica la distanta fata de sursele de productie.

Raportat la energia intrata in contur, pierderile in RET au crescut usor de la 2,44% la 2,47% fata de un CPT de 2,5% recunoscut de ANRE in tariful pentru serviciul de transport, in primul an al perioadei de reglementare.

Cheltuieli privind congestiile

Congestiile (restrictiile de retea) sunt solicitari de transport al energiei electrice peste limitele de capacitate tehnica ale retelei, fiind necesare actiuni corective din partea operatorului de transport si de sistem si apar in situatia in care, la programarea functionarii sau la functionarea in timp real, circulatia de puteri intre doua noduri sau zone de sistem conduce la nerespectarea parametrilor de siguranta in functionarea unui sistem electroenergetic.

In trim. I 2015 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 545.435.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale reprezinta schimburile internationale necontractate de energie electrica cu tarile vecine si cheltuielile cu schimburile neplanificate pe piata zilei urmatoare (PZU).

In trim. I 2015 fata de trim. I 2014 s-au inregistrat cresteri ale cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

Cheltuieli cu Inter TSO Compesation (ITC)

Cheltuielile cu ITC reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare /decontare a efectelor utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E si au fost mai mari cu 3.345.000 comparativ cu trim. I 2014.

Cheltuielile privind serviciile tehnologice de sistem

In trimestrul I 2015 cheltuielile cu serviciile tehnologice de sistem au inregistrat o crestere fata de trimestrul I 2014 cu suma de 33.286.200.

Serviciile tehnologice de sistem (banda de reglaj secundar, rezerva tertiată lenta si rapida) sunt achizitionate de Companie de la producatori in scopul asigurarii mentinerii nivelului de siguranta in functionare a SEN si a calitatii energiei electrice transportata la parametrii ceruti de normele tehnice in vigoare.

Contractarea acestor servicii se realizeaza:

- in regim reglementat, in baza Deciziilor ANRE;
- prin mecanisme concurentiale.

In conformitate cu prevederile HG nr. 138/08.04.2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica (actualizata), Compania are obligatia achizitionarii de servicii tehnologice de sistem in conditiile reglementarilor emise de ANRE, astfel:

- de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, la o valoare a puterii electrice de cel putin 400 MW in perioada 15 aprilie 2013 - 1 iulie 2015 si la o valoare a puterii electrice de cel putin 500 MW in perioada 1 iulie 2015 - 31 decembrie 2017 (HG nr. 941/2014);
- de la SC Complexul Energetic Oltenia SA, la o valoare a puterii de cel putin 600 MW in perioada 15 aprilie 2013 - 1 iulie 2015.

In conformitate cu prevederile HG nr. 1178/2014 privind adoptarea unor masuri de siguranta si securitate in functionare a SEN pentru perioada 1 ianuarie - 28 februarie 2015, a fost aprobata suplimentarea serviciilor tehnologice de sistem necesare CNTEE Tranelectrica SA pentru asigurarea functionarii in siguranta si stabilitate a SEN. Compania are obligatia de a asigura dispecerizarea cu prioritate a energiei electrice produse de centralele termoelectrice in conditiile reglementarilor emise de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei (ANRE).

Astfel, in perioada 1 ianuarie - 28 februarie 2015 aceste servicii se vor achizitiona in regim reglementat de la producatorii nominalizati in anexa la HG nr. 1178/2014.

In conformitate cu prevederile art. 4 din HG nr. 1178/2014, ANRE va emite reglementarile necesare pentru recunoasterea costurilor aferente acestor servicii de sistem, suplimentar, in tariful reglementat al CNTEE Tranelectrica SA.

CNTEE Tranelectrica SA refactureaza valoarea serviciilor tehnologice de sistem achizitionate de la producatori catre furnizorii de energie electrica licentiatii de ANRE care beneficiaza in final de aceste servicii.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Cheltuielile privind piata de echilibrare

Cheltuielile din piata de echilibrare rezultate in urma notificarilor / realizarilor participantilor pe aceasta piata sunt acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare.

15. Alte cheltuieli din exploatare

	Trim. I 2015	Trim. I 2014
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	8.973.458	8.529.658
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	510.543	451.389
Cheltuieli cu chirile	2.314.638	2.417.189
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	-555.177	1.526.913
Altele	9.788.211	9.892.074
	21.031.673	22.817.223

16. Rezultat financiar net

	Trim. I 2015	Trim. I 2014
Venituri din dobanzi	1.632.771	3.569.255
Venituri din diferente de curs valutar	12.840.050	10.307.739
Alte venituri financiare	200.291	95.783
Total venituri financiare	14.673.112	13.972.777
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(5.759.984)	(7.638.671)
Cheltuieli privind dobanzile	(7.754.130)	(9.218.399)
Total cheltuieli financiare	(13.514.114)	(16.857.070)
Rezultatul financiar net	1.158.998	(2.884.293)

Veniturile financiare in trimestrul I 2015 au fost influentate de scaderea dobanzilor incasate pentru disponibilitatile banesti aflate in conturile/depozitele bancare (reducerea de catre BNR a dobanzii de politica monetara), dar si de diferentele de curs valutar favorabile inregistrate datorita aprecierii monedei nationale.

Cheltuielile financiare in trimestrul I 2015 au fost influentate de fluctuatiile ratei de schimb ale monedei nationale in raport cu principalele monede in care compania are angajate credite pentru investitii (euro, dolar, yeni japonezi).

Rezultatul financiar in trimestrul I 2015 a fost unul favorabil si se reflecta in profit.

17. Contingente

Litigii

Eolica Dobrogea SRL a dat in judecata Compania in vederea obligarii acesteia sa incheie un contract de racordare. La termenul din 12 aprilie 2013, instanta a respins cererea formulata de Eolica Dobrogea SRL privind ilegalitatea conditiilor suspensive prevazute in articolul 5.1 (e) din contractul de racordare. La termenul din 8 februarie 2013 instanta a anulat adresa nr. 37650/16 decembrie 2011, constatand indeplinite in termenul contractual conditiile suspensive prevazute in contractul de racordare si obliga Compania la executarea contractului de racordare. Impotriva sentintei din 8 februarie 2013, au declarat recurs atat Compania cat si Eolica Dobrogea SRL. Primul termen de judecata al recursului a fost fixat la data de 15 mai 2014. Nu a fost formulata nicio pretentie materiala de catre Eolica Dobrogea SRL.

Inalta Curte de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat la data de 05.02.2015, Decizia nr. 464/05.02.2015 prin care se ia act de renunțarea la judecata a cererii de intervenție accesorie formulată de SC Rokura SRL.

A admis recursurile declarate de Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A., de S.C. Eolica Dobrogea (Schweiz) AG și de Iberdrola Renovables Energia S.A, împotriva sentinței civile nr. 600 din 8 februarie 2013 a

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Curtii de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a contencios administrativ si fiscal.

A admis recursul formulat de S.C. Eolica Dobrogea S.R.L. prin administrator judiciar Aqua Insolventă IPURL împotriva sentinței civile nr. 1313 din 12 aprilie 2013 ale Curtii de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a contencios administrativ si fiscal. A casat sentințele atacate și a trimis cauza spre competentă soluționare Tribunalului Bucuresti -Sectia civilă. Irevocabilă.

Dosarul a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti sub nr. 10994/3/2015. In incheierea din data de 08.05.2015, Tribunalul Bucuresti – Sectia a V-a Civila a admis exceptia necompetentei functionale si a inaintat cauza Sectiei a VI-a Civila a Tribunalului Bucuresti, in vederea repartizarii catre un complet specializat in solutionarea litigiilor cu profesionisti.

In data de 4 martie 2014, Comisia Europeana a emis o comunicare in care se preciza ca a aplicat o amenda in valoare de 1.031.000 EUR filialei OPCOM S.A. pentru abuzul de pozitie dominanta pe piata romaneasca cu privire la facilitarea tranzactionarii energiei electrice pe piata spot, cu incalcarea normelor antitrust ale UE. Comisia considera ca si societatea mama a OPCOM, Transelectrica, este raspunzatoare pentru incalcare. Comisia a aplicat o amenda in suma de 1.031.000 EUR Companiei si filialei OPCOM, acestea fiind raspunzatoare in mod solidar la plata amenzii.

Adunarea Generala a Actionarilor a Filialei OPCOM SA a hotarat, in sedinta din data 10.06.2014, plata integrala a amenzii in suma de 1.031.000 euro aplicata de catre Directia Generala Concurenta – Comisia Europeana pentru incalcarea art.102 din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene, conform Deciziei in cazul antitrust AT 39984. Filiala SC OPCOM SA a efectuat plata integrala a amenzii stabilita de Comisia Europeana.

La data de 24.11.2014, Operatorul Pietei de Energie Electrica si Gaze Naturale - OPCOM SA, a chemat în judecata CNTEE Transelectrica SA, in vederea obligarii acesteia la plata sumei de 582.086,31 euro (2.585.161,72 lei la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentand suma achitata de aceasta cu titlu de amenda, din totalul amenzii de 1.031.000 euro.

De asemenea OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei cu titlu de dobanda legala aferenta perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014.

Actiunea depusa de OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI –a Civila, avand ca obiect pretentii, materia litigiu cu profesionistii, iar termenul de judecata fixat este la 29.06.2015. CNTEE Transelectrica SA a depus intampinare la cererea de chemare in judecata in aceasta cauza, invocand exceptii si apararii de fond cu privire la netemeinicia si nelegalitatea actiunii.

Compania a inregistrat in anul 2014 un provizion in suma de 2.670.029 pentru litigiul cu Filiala OPCOM.

In anul 2013, Conaid Company SRL a dat in judecata CN Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act aditional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare si a solicitat despagubiri pentru cheltuielile suportate pana la acel moment in suma de 17.419.508 lei si profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 in suma de 722.756.000 EUR. Pana in acest moment, Compania nu a incheiat un act aditional la contractul de racordare intrucat conditiile suspensive incluse in contract nu au fost indeplinite de catre Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit incheiat pana la data de 11 martie 2014, data la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situatii financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente intrucat este improbabil ca pentru decontarea acestei obligatii vor fi necesare iesiri de resurse incorporand beneficii economice, iar valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil. Dosarul nr. 5302/2/2013, se afla pe rolul Inaltei Curtii de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal, avand ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual - recurs, in prezent fara termen de judecata alocat, dosarul aflandu-se în procedura de filtru la completul de filtru investit cu acest dosar.

Compania este implicata in litigii semnificative in care are calitatea de reclamant, in special pentru recuperarea creantelor (de ex. Eco Energy, Petprod SRL, Total Electric Oltenia si Arcelormittal Galati). Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. De asemenea, Compania are calitate de reclamant in cadrul unui litigiu cu ANAF dupa cum este prezentat in Nota 5.

Conducerea Companiei considera ca este probabil ca nu vor exista cazuri in care o iesire de resurse va fi necesara pentru decontarea litigiilor in curs. In plus, nu sunt alte litigii in curs care, fie prin natura, fie prin valoarea lor, sa faca necesara prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Companiei.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***18. Parti afiliate**i) *Filiale detinute de Companie*

Entitatea	Tara de	31 martie 2015	31 decembrie 2014
	Origine	% din actiuni	% din actiuni
SMART SA *)	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	100	100
OPCOM SA	Romania	100	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA	Romania	100	100

*) In prezent, exista un litigiu având ca obiect anularea Rezoluției Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, pronunțată în Dosarul nr. 449314/23.12.2014, în temeiul căreia Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a înregistrat majorarea capitalului social al Filialei SC Smart SA cu aport în natură și modificarea în consecință a actului constitutiv potrivit Deciziei nr. 12375/22.12.2014 a Președintelui Consiliului de Administrație al filialei și a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 19/22.12.2014. De asemenea, Compania a solicitat instanței competente anularea celor două decizii mai sus precizate și suspendarea aplicării actelor a caror anulare se solicită până la soluționarea acțiunii promovate.

***) In data de 07.04.2014 a fost admis de catre Oficiul National al Registrului Comertului, dosarul cu numarul de inregistrare 121452/03.04.2014 avand ca obiect radierea Filialei Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA Bucuresti. Prin Ordinul nr. 123/13.03.2014 (act de inmatriculare si autorizare a functionarii), a fost inmatriculat la Registrul Comertului “Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie Bucuresti” (HGR nr. 925/2010).

Compania a formulat plangere impotriva rezolutiei directorului ORC prin care s-a dispus inregistrarea in registrul comertului a radierii Filialei ICEMENERG SA Bucuresti.

Tribunalul Bucuresti Sectia a-VI-a Civila, prin Sentinta nr. 3569/14.07.2014 pronuntata in dosarul nr. 15483/3/2014, in care Compania s-a aflat in contradictoriu cu pârâtii Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice "Icemenerg" S.A. Bucuresti si Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg Bucuresti, a respins plangerea Companiei, motivata de faptul că HG nr. 925/2010 nu a fost desfiintata pana la momentul radierii la ORC.

Curtea de Apel a comunicat in data de 24.02.2015 solutia pronuntata in dosarul nr. 15483/3/2014 și anume Decizia nr. 173/2015, prin care a respins apelul CNTEE Transelectrica SA ca nefondat, decizia fiind definitiva.

Impotriva Deciziei nr. 173/2015, pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti, Transelectrica SA a formulat contestatie in anulare, care face obiectul dosarului nr. 1088/2/2015, aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a civila, cu termen de judecata la data de 13.05.2015.

Valoarea totala a participatiilor Companiei in filialele sale este de 57.027.900 la 31 martie 2015 si de 57.027.900 la 31 decembrie 2014.

La 31 martie 2015 si la 31 decembrie 2014 soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	31 martie 2015	31 decembrie 2014	31 martie 2015	31 decembrie 2014
SC SMART SA	119.730	98.550	9.780.927	24.329.991
SC TELETRANS SA	203.652	322.343	3.462.673	8.626.785
SC ICEMENERG SA	0	0	0	0
SC FORMENERG SA	0	0	30.681	1.060
SC OPCOM SA	41.370.969	46.308.835	39.575.057	46.169.616
SC ICEMENERG SERVICE SA	92.231	92.231	0	0
Total	41.786.582	46.821.959	52.849.338	79.127.452

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Tranzactiile desfasurate de Companie cu filialele sale in trimestrul I 2015 si trimestrul I 2014 sunt detaliate dupa cum urmeaza:

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari		Achizitii	
	Trim. I 2015	Trim. I 2014	Trim. I 2015	Trim. I 2014
SC SMART SA	165.774	214.191	20.451.078	13.099.690
SC TELETRANS SA	231.732	1.291.610	10.010.749	11.714.422
SC ICEMENERG SA	0	0	0	694
SC FORMENERG SA	0	0	47.206	39.414
SC OPCOM SA	153.200.736	532.751	23.829.381	13.764.178
SC ICEMENERG SERVICE SA	0	0	0	1.580
Total	153.598.242	2.038.552	54.338.414	38.619.978

ii) *Salarizarea conducerii Companiei*

Salariile platite conducerii pentru serviciile prestate sunt compuse in principal din salariul de baza, cat si beneficii la terminarea contractului de munca si post angajare. Acestea sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	Trim. I 2015	Trim. I 2014
Beneficii pe termen scurt	2.283.817	1.815.096
Beneficii la terminarea contractului de munca	-	-
Beneficii post angajare	-	-
Alte beneficii pe termen lung	17.197	29.975
Total	2.301.014	1.845.071

19. Riscul de creditare

Riscul de creditare este riscul in care Compania suporta o pierdere financiara urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar. Acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar.

Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi ai Companiei. Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic in care productia, transportul, distributia si furnizarea sunt activitati distincte, iar interfața pentru client este reprezentata de furnizor, tranzactionarea energiei electrice pe piata din Romania pe doua segmente de piata: piata reglementata si piata concurentiala. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida includ: diversificarea portofoliului de clienti si diversificarea numarului de servicii oferite pe piata de energie electrica.

Actiunile financiare care pot supune Compania riscului de incasare sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. Compania a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare, prin includerea in contractele comerciale a obligatiei acestora de a constitui garantii financiare. Valoarea creantelor, neta de ajustarile pentru pierderi de valoare, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

Riscul de incasare aferent acestor creante este limitat, intrucat aceste sume sunt, in principal, datorate de companii detinute de stat.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Expunerea maxima la riscul de incasare la data raportarii a fost:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Active financiare		
Creante comerciale nete	727.018.607	953.131.452
Alte creante nete	107.855.013	97.311.287
Fonduri nerambursabile de primit	7.991.835	-
Total	842.865.455	1.050.442.739

Situatia vechimii creantelor la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 31 martie 2015	Ajustare depreciere 31 martie 2015	Valoarea bruta 31 decembrie 2014	Ajustare depreciere 31 decembrie 2014
Neajunse la scadenta	591.001.940	610.869	940.848.178	932.194
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	7.305.768	527.803	6.130.329	865.495
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	3.560.530	1.294.946	5.350.450	1.233.540
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	5.793.155	1.979.067	4.031.176	548.218
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.260.428	3.483.998	1.589.696	1.422.122
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	125.672.395	738.690	643.151	462.666
Mai mult de un an	78.772.767	78.713.003	81.784.920	81.782.214
Total	814.366.983	87.348.376	1.040.377.900	87.246.448

Situatia vechimii “alte creante” la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 31 martie 2015	Ajustare depreciere 31 martie 2015	Valoarea bruta 31 decembrie 2014	Ajustare depreciere 31 decembrie 2014
Neajunse la scadenta	100.224.576	47.000.508	19.718.649	3.332.976
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	18.554	-	-	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	12.046.652	140.215	1.124.743	1.116.377
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	6.294.299	243.813	17.286	14.652
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	31.965.069	393	3.071	3.071
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	5.193.464	1.453.237	957.047	957.047
Mai mult de un an	32.424.019	31.473.454	70.742.810	47.132.649
Total	188.166.633	80.311.620	92.563.606	52.556.772

La 31 martie 2015 cele mai mari ajustari de depreciere au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (27.047.608), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Arcelormittal Galati (8.506.803), Also Energ (7.177.167), Complexul Energetic Hunedoara (5.321.308), RAAN (6.315.150), CET Brasov (4.719.146). Compania se afla in litigiu cu acesti clienti, fiind inscrisa la masa credala pentru cei aflati in insolventa.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Sold la 1 ianuarie	87.246.448	84.052.040
Recunoastere ajustari pentru depreciere	4.768.958	11.588.740
Reluare ajustari pentru depreciere	(4.667.030)	(8.394.332)
Sold la sfarsitul perioadei	87.348.376	87.246.448

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2015

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

Evolutia ajustarilor de depreciere pentru "alte creante" se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Sold la 1 ianuarie	80.972.239	52.556.772
Recunoastere ajustari pentru depreciere	140.215	31.421.363
Reversare ajustari pentru depreciere	(800.834)	(3.005.896)
Sold la sfarsitul perioadei	80.311.620	80.972.239

Actiunile financiare care pot supune Compania riscului de incasare sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. Compania a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare, prin includerea in contractele comerciale a obligatiei acestora de a constitui garantii financiare. Valoarea creantelor, neta de ajustarile pentru pierderi de valoare, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

Riscul de incasare aferent acestor creante este limitat, intrucat aceste sume sunt, in principal, datorate de companii detinute de stat.

Numerarul este plasat in institutii financiare, care sunt considerate ca avand risc minim. Depozitele sunt plasate la Banca Comerciala Romana, BRD – Groupe Societe Generale, Alpha Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania si Credit Europe Bank.

20. Evenimente ulterioare

Actiune in justitie impotriva inregistrării in Registrul Comerțului a majorării capitalului social al filialei SC Smart SA

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA a promovat actiune in justitie avand ca obiect anularea Rezoluției Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, pronunțata in Dosarul nr. 449314/23.12.2014, in temeiul căreia Oficiul Registrului Comerțului de pe langa Tribunalul Bucuresti a inregistrat majorarea capitalului social al filialei Smart – SA cu aport in natura si modificarea in consecință a actului constitutiv potrivit Deciziei nr. 12375/22.12.2014 a Președintelui Consiliului de Administrație al filialei si a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 19/22.12.2014. De asemenea, Compania a solicitat instanței competente anularea celor două decizii mai sus precizate si suspendarea aplicării actelor a caror anulare se solicita până la soluționarea actiunii promovate.

Rezoluția a cărei anulare se solicita nu a fost publicată până la data acestor situatii financiare interimare in Monitorul Oficial partea a IV- a, Compania fiind in termen pentru formularea unei plângeri. Majorarea de capital social a avut in vedere punerea in aplicare a dispozițiilor legislației privatizării, respectiv obligația de majorare a capitalului social cu valoarea terenurilor din patrimoniul Smart – SA, pentru care s-au obținut certificate de atestare a dreptului de proprietate, cu emiterea de actiuni in favoarea statului român, structura acționariatului filialei Smart – SA, astfel cum a fost inregistrată in Registrul Comerțului in temeiul Rezoluției Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, fiind următoarea:

- CNTEE Transelectrica SA – 70,005% - 3.852.860 acțiuni;
- Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului – 29,994% - 1.650.770 acțiuni.

Transelectrica SA a formulat cerere de ordonanta presedintiala (prin care a solicitat suspendarea actelor prin care a fost majorat capitalul social), care face obiectul dosarului nr. 13987/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti - Sectia a-VI-a Civila, cu termen de judecata la 15.06.2015, precum si plangere impotriva rezoluției directorului ORC Bucuresti si impotriva actelor emise de Smart SA pentru majorarea capitalului social, care face obiectul dosarului nr. 14001/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti - Sectia a-VI-a Civila, in prezent fara termen de judecata alocat.

Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2015 pentru CNTEE Transelectrica SA

In Monitorul Oficial nr. 283/27.04.2015 a fost publicata Hotararea Guvernului nr. 266/22.04.2015 privind aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2015 pentru Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "TRANSELECTRICA" - S.A., aflată sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului si Turismului.