

CN Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de sase luni incheiata la
30 iunie 2015

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

CN Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 iunie 2015

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

| | Nota | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Active | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 4 | 3.273.583.551 | 3.387.759.611 |
| Imobilizari necorporale | | 36.849.316 | 39.502.652 |
| Imobilizari financiare | | 57.027.900 | 57.027.900 |
| Total active imobilizate | | 3.367.460.767 | 3.484.290.163 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | | 35.428.057 | 35.680.518 |
| Clienti si conturi asimilate | 5 | 713.848.610 | 1.056.178.011 |
| Numerar si echivalente de numerar | 6 | 887.274.354 | 865.237.573 |
| Total active circulante | | 1.636.551.021 | 1.957.096.102 |
| Total active | | 5.004.011.788 | 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> | | <i>733.031.420</i> | <i>733.031.420</i> |
| Prima de emisiune | | 49.842.552 | 49.842.552 |
| Rezerve legale | | 78.424.484 | 78.424.484 |
| Rezerve din reevaluare | | 589.962.262 | 615.407.592 |
| Alte rezerve | | 25.003.905 | 23.660.704 |
| Rezultat reportat | | 1.343.111.684 | 1.312.739.568 |
| Total capitaluri proprii | 7 | 2.819.376.307 | 2.813.106.320 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Venituri in avans pe termen lung | 8 | 510.568.648 | 552.768.103 |
| Imprumuturi | 9 | 709.647.958 | 792.043.629 |
| Datorii privind impozitele amanate | | 25.972.983 | 28.209.782 |
| Obligatii privind beneficiile angajatilor | | 29.126.106 | 29.126.106 |
| Total datorii pe termen lung | | 1.275.315.695 | 1.402.147.620 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | 10 | 626.654.476 | 945.656.726 |
| Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale | 12 | 29.885.954 | 7.577.887 |
| Imprumuturi | 9 | 186.121.327 | 200.678.234 |
| Provizioane | | 18.088.339 | 24.784.498 |
| Venituri in avans pe termen scurt | 8 | 34.028.819 | 33.069.502 |
| Impozit pe profit de plata | | 14.540.871 | 14.365.478 |
| Total datorii curente | | 909.319.786 | 1.226.132.325 |
| Total datorii | | 2.184.635.481 | 2.628.279.945 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 5.004.011.788 | 5.441.386.265 |

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

CN Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015

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

| | Nota | 01 aprilie – 30 iunie 2015 | 01 aprilie – 30 iunie 2014 | 01 ianuarie – 30 iunie 2015 | 01 ianuarie – 30 iunie 2014 |
|---|-----------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Venituri | | | | | |
| Venituri din serviciul de transport | | 318.696.631 | 293.888.234 | 679.339.274 | 620.418.389 |
| Venituri din servicii de sistem | | 172.708.995 | 181.703.606 | 369.675.044 | 385.821.550 |
| Venituri din piata de echilibrare | | 140.027.426 | 133.002.653 | 352.109.044 | 287.192.986 |
| Alte venituri | | 15.590.963 | 11.383.438 | 25.023.566 | 25.415.701 |
| Total venituri | 13 | 647.024.015 | 619.977.931 | 1.426.146.928 | 1.318.848.626 |
| Cheltuieli din exploatare | | | | | |
| Cheltuieli pentru operarea sistemului | 14 | (56.393.434) | (52.713.659) | (121.538.787) | (107.447.258) |
| Cheltuieli cu piata de echilibrare | 14 | (140.027.426) | (133.002.653) | (352.109.044) | (287.192.986) |
| Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice | 14 | (168.281.497) | (144.962.383) | (363.583.519) | (306.978.205) |
| Amortizare | | (80.087.201) | (88.765.566) | (160.205.708) | (170.838.062) |
| Salarii si alte retributii | | (43.798.791) | (42.059.728) | (84.039.152) | (81.570.280) |
| Reparatii si mentenanta | | (24.551.273) | (20.559.285) | (38.795.598) | (37.288.461) |
| Materiale si consumabile | | (2.449.580) | (2.017.643) | (4.539.921) | (3.980.106) |
| Alte cheltuieli din exploatare | 15 | (30.034.413) | (50.998.713) | (51.066.086) | (73.815.936) |
| Total cheltuieli din exploatare | | (545.623.615) | (535.079.630) | (1.175.877.815) | (1.069.111.294) |
| Profit din exploatare | | 101.400.400 | 84.898.301 | 250.269.113 | 249.737.332 |
| Venituri financiare | | 15.418.522 | 33.078.170 | 30.091.634 | 47.050.947 |
| Cheltuieli financiare | | (18.287.230) | (10.437.630) | (31.801.344) | (27.294.700) |
| Rezultat financiar net | 16 | (2.868.708) | 22.640.540 | (1.709.710) | 19.756.247 |
| Profit inainte de impozitul pe profit | | 98.531.692 | 107.538.841 | 248.559.403 | 269.493.579 |
| Impozit pe profit | 11 | (14.522.233) | (17.825.833) | (38.141.919) | (43.285.230) |
| Profitul exercitiului | | 84.009.459 | 89.713.008 | 210.417.484 | 226.208.349 |

CN Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015

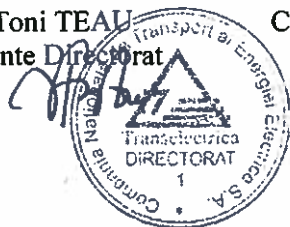
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

| | Nota | 01 aprilie – 30 iunie 2015 | 01 aprilie – 30 iunie 2014 | 01 ianuarie – 30 iunie 2015 | 01 ianuarie – 30 iunie 2014 |
|--|------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Profitul exercitiului | | 84.009.459 | 89.713.008 | 210.417.484 | 226.208.349 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | - | - | - | - |
| Rezultatul global total | | 84.009.459 | 89.713.008 | 210.417.484 | 226.208.349 |

Situatiile financiare interimare separate simplificate prezentate de la pagina 1 la 28 au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 12.08.2015 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

Ion-Toni TEAU
Preşedinte Directorat



Constantin VĂDUVA
Membru

Octavian LOHAN
Membru

Ion SMEEIANU
Membru

Lucian Cătălin CHIMIREL
Membru

Maria IONESCU
Director Economic

Cristina STOIAN
Director DSFT

Veronica CRIŞU
Manager Depart.contabilitate

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

CN Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 30 iunie 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 |
| Ajustarea la inflatie a cap.social utilizata ptr. acoperirea pierderii rezultate din aplicarea IAS 29 | (358.494.493) | | | | | | (358.494.493) |
| Rezultatul global al perioadei | | | | | | | |
| Profitul exercitiului | - | - | - | - | - | 226.208.349 | 226.208.349 |
| 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 | | | | | | 226.208.349 | 226.208.349 |
| Alte elemente | | | | | | | |
| Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat | - | - | - | (28.412.307) | - | 28.412.307 | - |
| Majorarea rezervei legale | - | - | - | - | - | - | - |
| Acoperire pierdere din ajustarea la inflatie a capitalului social | - | - | - | - | - | 358.494.493 | 358.494.493 |
| Total alte elemente | - | - | - | (28.412.307) | - | 386.906.800 | 358.494.493 |
| Contributii de la si distribuii catre actionari | | | | | | | |
| Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public | - | - | - | - | 5.320.580 | - | 5.320.580 |
| Distribuirea dividendelor | - | - | - | - | - | (163.319.400) | (163.319.400) |
| Total contributii de la si distribuii catre actionari | - | - | - | - | 5.320.580 | (163.319.400) | (157.998.820) |
| Sold la 30 iunie 2014 | 733.031.420 | 49.842.552 | 57.703.302 | 640.844.998 | 23.660.705 | 1.177.023.687 | 2.682.106.664 |
| 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 | - | - | - | - | - | 210.417.484 | 210.417.484 |
| 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 | - | - | - | - | - | 210.417.484 | 210.417.484 |
| Alte elemente | | | | | | | |
| Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat | - | - | - | (25.445.330) | - | 25.445.330 | - |
| Majorarea rezervei legale | - | - | - | - | - | - | - |
| Alte elemente | - | - | - | - | 127.200 | - | 127.200 |
| Total alte modificari | - | - | - | (25.445.330) | 127.200 | 25.445.330 | 127.200 |
| Contributii de la si distribuii catre actionari | | | | | | | |
| Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public | - | - | - | - | - | - | - |
| Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public | - | - | - | - | 1.216.001 | - | 1.216.001 |
| Distribuirea dividendelor | - | - | - | - | - | (205.490.698) | (205.490.698) |
| Total contributii de la si distribuii catre actionari | - | - | - | - | 5.320.580 | (205.490.698) | (204.274.697) |
| Sold la 30 iunie 2015 | 733.031.420 | 49.842.552 | 78.424.484 | 589.962.262 | 25.003.905 | 1.343.111.684 | 2.819.376.307 |

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

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

| | Perioada de 6 luni incheiata la 30.06.2015 | Perioada de 6 luni incheiata la 30.06.2014 |
|---|---|---|
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare | | |
| Profitul perioadei | 210.417.484 | 226.208.349 |
| Ajustari pentru: | | |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 38.141.920 | 43.285.230 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 160.205.708 | 170.838.062 |
| Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante | 12.723.176 | 6.939.016 |
| Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante | (17.409.152) | (7.425.772) |
| Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net | 802.467 | 408.378 |
| Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale | 3.247.414 | - |
| Reversarea neta a ajustarilor de valoare privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli | (6.638.705) | (3.115.501) |
| Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar | 1.914.866 | (22.386.191) |
| Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant | 403.405.178 | 414.751.571 |
| Modificari in: | | |
| Cienti si conturi asimilate | 352.606.215 | (153.219.434) |
| Stocuri | 252.461 | (118.117) |
| Datorii comerciale si alte datorii | (318.080.322) | 100.679.784 |
| Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale | 22.308.067 | 33.545.748 |
| Venituri in avans | (40.024.137) | 11.181.787 |
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare | 420.467.462 | 406.821.339 |
| Dobanzi platite | (10.514.484) | (13.857.819) |
| Impozit pe profit platit | (36.929.303) | (39.358.337) |
| Numerar net din activitatea de exploatare | 373.023.675 | 353.605.183 |
| Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii | | |
| Achizitii de imobilizari corporale si necorporale | (54.092.311) | (94.771.814) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | - | 1.981 |
| Dobanzi incasate | 7.609.100 | 8.141.147 |
| Dividende incasate | 951.223 | 315.486 |
| Numerar net utilizat in activitatea de investitii | (45.531.988) | (86.313.200) |
| Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare | | |
| Trageri din imprumuturi pe termen scurt | - | 1.509.122 |
| Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung | (102.504.121) | (84.054.355) |
| Dividende platite | (202.950.785) | (149.974.168) |
| Numerar net utilizat in activitatea de finantare | (305.454.906) | (232.519.401) |
| Cresterea/(Diminuarea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar | 22.036.781 | 34.772.582 |
| 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) | 887.274.354 | 635.471.345 |

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

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

1. Informatii generale

Principala activitate a CN Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice si al serviciului de sistem si operator 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 intocmite la data de 30 iunie 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

Diminuarea valorii totale a imobilizarilor corporale la data de 30 iunie 2015 fata de 31 decembrie 2014 a fost determinata de inregistrarea amortizarii acestor imobilizari.

In cursul semestrului 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:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 11.377.910;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 7.095.805;
- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 6.728.180;
- Extinderea Statiei 400 kV Cernavoda - Etapa I, Inlocuirea a 2 bobine de compensare – 4.920.490;
- Inlocuire intreruptoare 220 kV in Statia Alba Iulia – 2.966.366;
- Modernizarea sistemului de control protectie al Statiei 220/110 kV Tihau – 2.613.135;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest – 2.490.950;
- Racordare LES 110 kV Militari-Domnesti circuitele 1, 2 in Statia 400/110/20 kV Domnesti – 1.942.096;
- Modernizarea sistemului de control protectie si a Statiei 20 kV din Statia 220 /110/20 kV Vetis – 1.924.574;
- Inlocuire trafo T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia electrica Fundeni – 1.733.967;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea Statiei 400 kV Portile de Fier – 1.466.333;

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

- Inlocuire intreruptor 220 kV din celula Bucuresti Sud 2 in Statia Ghizdaru – 1.198.498;
- Racordare la RED a CEC 30 MW, apartinand SC Lukoil Energy & Gas Romania SRL, in LEA 110 kV Teleajen-Rafinarie-Petrochimie, circuitele 1 - 2 prin realizarea unor lucrari in Statia electrica 220/110 kV Teleajen –1.165.993;
- Inlocuire baterii de acumuloare in Statiile: Pelicanu, Fundeni, Targoviste, Turnu Magurele – 992.024;
- Inlocuire intreruptoare 220 kV in Statia 220/110/20 kV Gradiste - 951.811;
- Montare douã bobine de stingere de 100 A și douã transformatoare de servicii interne 3000 kVA în Stația 400/220/110/20 kV Sibiu Sud – 821.872;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 661.308;
- Inlocuire echipamente de teleprotectii pe LEA 220 kV Alba Iulia-Galceag si LEA 220 kV Alba Iulia–Sugag – 536.179;
- Montare instalatii de protectie impotriva incendiilor la AT1 si AT2 200 MVA in Statia Gradiste – 493.290.

In cursul semestrului I 2015, cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Racordare la RET a CEE 108 MW Crucea, din zona localitatilor Crucea, Vulturii si Pantelimon, jud.Constanta, printr-o celula de 400 kV in Statia electrica 400 kV Stupina, jud.Constanta – 9.432.039;
- Inlocuire intreruptoare celule 400 kV in Statia Smardan (2 seturi) – 3.456.111;
- Inlocuire intreruptoare 110 kV in Statia 400/110/20 kV Draganesti Olt (5 seturi) – 2.183.595;
- Inlocuire intreruptoare 220 kV in Statia 220/110/20 kV Gradiste (2 seturi) – 1.999.760;
- Racordarea la LES 110 KV Militari-Domnesti, circuitele Isi 2 in Statia 400 / 110 KV Domnesti – 1.942.096;
- Diminuarea efectelor galoparii pe LEA 400 KV Cernavoda - Gura Ialomitei (C 2) si LEA 400 KV Cernavoda -Pelicanu – 1.453.161;
- Inlocuire intreruptor 220 KV in celula 220 KV Bucuresti Sud 2 din statia Ghizdaru – 1.198.498;
- Inlocuire baterie de acumuloare in statiile Targoviste, Pelicanu, Fundeni si Turnu Magurele – 992.024;
- Modernizare teleprotectii LEA 400 kV Isacea Smardan circuit1 si circuit2 – 991.879;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele ST Bacau si ST Craiova – 567.687;
- Amenajare spațiu depozit de arhivă în stația electrică de transformare 220/110 kV Timișoara – 562.693;
- Inlocuire echipamente de teleprotectii pe LEA 220 kV Alba Iulia - Galceag si LEA 220 kV Alba Iulia – Sugag – 560.179;
- Inlocuire intreruptoare celule 110 kV in Statia Filesti (1 set) – 470.560;
- Consolidarea LEA 400 kV Porțile de Fier - Urechești în zona stâlpului 129 – 414.758;
- Inlocuirea stalpului nr.159 din LEA 400 kV Iernut - Sibiu Sud – 367.725;

5. Creante comerciale si alte creante

La 30 iunie 2015 si 31 decembrie 2014 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|--------------------------|
| Creante comerciale | 710.220.769 | 1.040.377.900 |
| Alte creante | 167.230.580 | 130.646.110 |
| Avansuri catre furnizori | - | 47.637.415 |
| TVA de recuperat | - | 5.735.273 |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte | (81.227.291) | (87.246.448) |
| Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte | (82.375.448) | (80.972.239) |
| Total | 713.848.610 | 1.056.178.011 |

Structura creantelor comerciale se prezinta astfel:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|----------------------------|----------------------|--------------------------|
| Clienti – piata de energie | 708.341.946 | 1.038.359.848 |
| Alti clienti | 1.878.823 | 2.018.052 |
| Total | 710.220.769 | 1.040.377.900 |

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

La data de 30 iunie 2015, creantele comerciale in sold sunt in suma de 710.220.769 si reprezinta in principal clientii de pe piata de energie electrica in suma de 708.341.946 (99%), din care clienti din schema de sprijin pentru cogenerarea de inalta eficienta in suma de 219.149.397.

La data de 30 iunie 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 30 iunie 2015, Compania a inregistrat o diminuare a creantelor aferente schemei de sprijin (150.863.256 la 30 iunie 2015; 237.121.052 la 31 decembrie 2014) determinata, in principal, de incasarile din supracompensarea pentru perioada 2011-2013 (in conformitate cu prevederile HGR nr. 1215/2009) si din bonusul necuvenit/supracompensarea pentru anul 2014.

In perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2015, Compania a incasat suma de 142.226.029 reprezentand supracompensare pentru perioada 2011-2013, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 398.505 si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr.685/1999) in suma de 141.827.524, in principal de la SC Electrocentrale Bucuresti SA, Electrocentrale Oradea si SC Termo Calor SA.

La data de 30 iunie 2015, Compania inregistreaza creante de incasat din supracompensarea pentru perioada 2011-2013 in suma de 117.211.304, respectiv de la RAAN – suma de 63.467.054, de la CET Govora SA – suma de 53.742.755 si de la SC Termo Calor SA – suma de 1.495.

In conditiile in care, Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare RAAN RA a 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 sumele aferente schemei de sprijin cuvenite RAAN SA, reprezentate de bonusul pentru lunile martie 2014 – mai 2015 si de ante-supracompensarea aferenta anului 2014.

CET Govora SA a incheiat cu CNTEE Transelectrica SA Conventia nr. C 135/30.06.2015 si Actul additional nr. 1/04.08.2015 de compensare si esalonare la plata a sumelor reprezentand creante din contravaloarea supracompensarii pentru 2011-2013 si a bonusului necuvenit pentru anul 2014.

In baza Conventiei, vor fi compensate creantele Companiei de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – mai 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, in suma de 34.005.787.

Diferenta ramasa de incasat de catre Companie, in suma de 21.670.693, va fi achitata de CET Govora SA esalonat, in rate lunare, pe perioada iulie 2015-august 2016, estimata conform Conventiei.

In cursul lunii aprilie 2015, ANRE a emis decizia de supracompensare a activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru anul 2014, aceasta generand creante in suma de 48.800.270, din care la 30 iunie 2015 se inregistreaza creante de incasat in suma de 19.146.051 de la Electrocentrale Oradea si Termo Calor.

De asemenea Compania a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si pentru producatorii pentru care s-a inregistrat supracompensare pentru anul 2014 (Electrocentrale Oradea si Termo Calor) si care nu au achitat facturile emise de Companie in baza deciziei ANRE.

Principalii clienti in sold pe piata de energie sunt reprezentati de: RAAN, CET Govora, Electrica Furnizare, SC Hidroelectrică SA, Complex Energetic Oltenia, E.ON Energie Romania, Enel Energie, Enel Energie Muntenia, Ciga Energy, 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 30 iunie 2015, alte creante in suma de 167.230.580 includ in principal:

- furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 44.958.199, din care 44.938.396 reprezinta sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market 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.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

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 44.986.044, 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 Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Regia Autonoma a Activitatii Nucleare (6.087.469), SC CET Govora (5.843.708), Arcelor Mittal Galati (3.978.769), sume care au fost de asemenea ajustate si incluse in ajustarile de depreciere pentru alte creante incerte.

Litigiu cu 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 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 inscrisuri si proba cu expertiza judiciara contabila.

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.

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 30 iunie 2015, cele mai mari ajustari de depreciere au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), RAAN (7.206.059) Also Energ (7.177.167). Pentru recuperarea creantelor incerte, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

La data de 30 iunie 2015, 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.

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

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

La 30 iunie 2015 si 31 decembrie 2014 numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|----------------------|--------------------------|
| Conturi curente la banci si depozite | 766.888.605 | 762.498.656 |
| Numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta | 70.214.034 | 102.342.568 |
| CertIFICATE de trezorerie | 49.999.723 | - |
| Casa | 107.227 | 66.246 |
| Alte echivalente de numerar | 64.765 | 330.103 |
| Total | 887.274.354 | 865.237.573 |

Depozitele cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 599.200.000 la 30 iunie 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 de inalta eficienta si pentru plata bonusului aferent. Disponibilitatile din administrarea acestei scheme sunt in suma de 70.214.034 la 30 iunie 2015 si de 102.342.568 la 31 decembrie 2014 .

Certificatele de trezorerie, sunt in suma de 49.999.723 la 30 iunie 2015 si au scadenta in luna august 2015.

Disponibilitatile din tariful de racordare sunt in suma de 69.436.660 la 30 iunie 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 actionarilor Companiei transferul celor 43.020.309 actiuni din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului.

La sfarsitul fiecărei perioade de raportare, capitalul social subscris si varsat integral al Companiei, in suma de 733.031.420 este impartit in 73.303.142 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 10 lei/actiune si corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

Structura actionariatului la 30 iunie 2015 si 31 decembrie 2014 este urmatoarea:

| Actionar | 30 iunie 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 30 iunie 2015 fata de 31 decembrie 2014 a fost determinata in principal de

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 210.417.484, realizat la data de 30 iunie 2015.

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2014 conform Hotararii AGA nr.3/29.04.2015 este in suma de 205.490.698.

8. Venituri in avans

Veniturile in avans sunt reprezentate in principal de: tariful de racordare, alte subventii pentru investitii, fonduri europene nerambursabile incasate de la Ministerul Fondurilor Europene, precum si venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune.

Situatia veniturilor in avans la 30 iunie 2015 se prezinta astfel:

| | 30 Iunie 2015 | Din care: portiunea pe termen scurt la 30.06.2015 | 31 Decembrie 2014 | Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2014 |
|--|--------------------|---|----------------------|---|
| Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate din interconexiune | 2.594.063 | 2.594.063 | 2.119.050 | 2.119.050 |
| Venituri inregistrate in avans-fonduri europene | 107.045 | 107.045 | 436.693 | 436.693 |
| Fonduri din tarif de racordare | 390.072.591 | 19.738.575 | 432.646.349 | 20.270.338 |
| Fonduri Europene | 117.296.763 | 6.907.469 | 114.534.022 | 6.320.904 |
| Alte subventii | 34.527.005 | 4.681.667 | 36.101.491 | 3.922.517 |
| Total | 544.597.467 | 34.028.819 | 585.837.605 | 33.069.502 |

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in semestrul I 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sold la inceputul perioadei | 33.069.502 | 35.472.072 |
| Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune | 13.325.994 | 56.469.324 |
| Incasari din fonduri europene | 56.205 | 71.696 |
| Transfer din venituri in avans pe termen lung | 813.952 | (1.439.715) |
| Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune | (12.850.982) | (57.478.791) |
| Venituri din fonduri europene | (385.852) | (24.688) |
| Venituri ANRE | - | (396) |
| Total | 34.028.819 | 33.069.502 |

In data de 22 mai 2015, CNTEE Transelectrica SA a incasat cererea 2 de rambursare pentru Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest, in suma de 7.995.828 lei.

9. Imprumuturi

● *Imprumuturi pe termen lung*

La data de 30 iunie 2015, valoarea imprumuturilor pe termen lung s-a diminuat fata de 31 decembrie 2014 in principal datorita rambursarilor ratelor scadente efectuate conform acordurilor de imprumut incheiate, precum si rambursarii anticipate a imprumutului contractat de la BERD 33354. Rambursarea anticipata in suma de 5.767.948 (echivalentul a 1.305.024,78 euro) a fost efectuata la data de 22.05.2015, fara costuri suplimentare.

In semestrul I 2015 nu au fost efectuate trageri din imprumuturi.

Miscarile in imprumuturi in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015, se prezinta dupa cum urmeaza:

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

| | Valuta | Rata dobanzii | Valoare contabila | Scadenta |
|--|---------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
| Sold la 1 ianuarie 2015 | | | 985.906.500 | |
| Trageri noi | | | 0 | |
| Rambursari din care: | | | (102.504.121) | |
| BEI 20.864 | EUR | Comunicata la tragere | (16.105.429) | 05-Dec-2015 |
| NIB PIL No 02/18 | USD | LIBOR+0,9% | (3.610.618) | 15-Apr-2018 |
| BIRD 7181 | EUR | Variabila | (17.684.395) | 15-Ian-2020 |
| NIB PIL No 03/5 | EUR | EURIBOR+0,85% | (5.103.815) | 15-Sept-2018 |
| NIB PIL No 02/37 | EUR | EURIBOR+0,9% | (2.732.167) | 15-Sept-2018 |
| KfW 10431 | EUR | EURIBOR+0,6% | (4.927.397) | 31-Iul-2017 |
| KfW 11300 | EUR | EURIBOR+0,6% | (7.150.473) | 31-Iul-2017 |
| JBIC | JPY | 3,1% | (4.337.889) | 15-Sept-2016 |
| BERD 33354 | EUR | EURIBOR+3% | (8.651.923) | 25-Mai-2016 *) |
| BRD | RON | ROBOR+1,25% | (3.300.000) | 31-Aug-2016 |
| BEI 25709 | EUR | 3,596% | (5.342.157) | 10-Sept-2025 |
| BEI 25710 | EUR | 3,856% | (4.899.778) | 11-Apr-2026 |
| ING + BRD | EUR | EURIBOR+2,75% | (18.658.080) | 13-Feb-2019 |
| Obligatiuni negarantate | RON | 6,1% | - | 19-Dec-2018 |
| Diferente de curs valutar la data rambursarii | | | 1.046.184 | |
| Sold la 30 iunie 2015 | | | 884.448.563 | |

*) Soldul imprumutului BERD 33354 (ramas dupa achitarea ratei curente) a fost rambursat anticipat la data de 22.05.2015, fara costuri suplimentare.

La 30 iunie 2015 si 31 decembrie 2014 soldul imprumuturilor pe termen lung contractate de la institutiile de credit se prezinta dupa cum urmeaza:

| Descriere | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|--------------------------|
| BEI 20.864 | 16.301.108 | 32.664.890 |
| NIB PIL No 02/18 | 21.059.877 | 22.663.601 |
| BIRD 7181 | 130.120.009 | 148.054.551 |
| NIB PIL No 03/5 | 36.011.675 | 41.235.320 |
| NIB PIL No 02/37 | 19.277.719 | 22.074.034 |
| KfW 10431 | 24.133.900 | 29.107.693 |
| KfW 11300 | 30.878.384 | 38.088.219 |
| JBIC | 12.840.180 | 16.180.482 |
| BERD 33354 | - | 8.773.877 |
| BRD | 9.900.000 | 13.200.000 |
| BEI 25709 | 113.080.139 | 118.692.648 |
| BEI 25710 | 120.535.972 | 125.747.805 |
| ING + BRD | 150.309.600 | 169.423.380 |
| Obligatiuni negarantate | 200.000.000 | 200.000.000 |
| Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care: | 884.448.563 | 985.906.500 |
| Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung | (174.800.605) | (193.862.871) |
| Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente | 709.647.958 | 792.043.629 |

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

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|------------------|----------------------|--------------------------|
| Intre 1 si 2 ani | 148.958.778 | 162.638.365 |
| Intre 2 si 5 ani | 434.927.709 | 491.147.087 |
| Peste 5 ani | 125.761.471 | 138.258.177 |
| Total | 709.647.958 | 792.043.629 |

Compania nu a efectuat activitati de acoperire impotriva riscurilor valutare aferente 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*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|--------------------------|
| Portiunea curenta a creditelor pe termen lung | 174.800.605 | 193.862.872 |
| Credite bancare pe termen scurt (linii de credit) | - | - |
| Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung | 4.746.278 | 6.374.806 |
| Dobanzi aferente obligatiunilor | 6.574.444 | 440.556 |
| Total imprumuturi pe termen scurt | 186.121.327 | 200.678.234 |

• *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

Compania are angajata o linie 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, fiind disponibila sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000. 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.

La data de 30.06.2015, Compania nu a utilizat linia de credit contractata.

10. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 iunie 2015 si 31 decembrie 2014, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|----------------------------|----------------------|--------------------------|
| Furnizori piata de energie | 372.467.981 | 572.297.292 |
| Furnizori de imobilizari | 32.726.031 | 41.160.838 |
| Furnizori alte activitati | 20.964.809 | 34.888.693 |
| Sume datorate angajatilor | 4.917.299 | 5.449.330 |
| Alte datorii | 195.578.356 | 291.860.573 |
| Total | 626.654.476 | 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;

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

- achitarea in semestrul I 2015 a obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2014. Efectul scaderii datoriilor totale a fost diminuat de cresterea valorii bonusului din cogenerare neachitat catre furnizori (producatori calificati), in suma de 70.156.348 (38.661.059 la 31 decembrie 2014).

Compania a solicitat producatorilor (furnizori ai Companiei) care nu au achitat facturile de supracompensare, acordul pentru efectuarea compensarii datoriilor reciproce la nivelul minim al acestora 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, Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare RAAN RA, a 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 sumele aferente schemei de sprijin cuvenite RAAN SA, reprezentate de bonusul in suma de 32.134.228 pentru lunile martie 2014 – mai 2015 si de ante-supracompensarea aferenta anului 2014, in suma de 4.957.648.

In vederea achitarii de catre CET Govora SA a datoriilor aferente schemei de sprijin, Compania si CET Govora SA au incheiat Conventia nr. C 135/30.06.2015 si Actul aditional nr.1/04.08.2015 de compensare si esalonare la plata a sumelor reprezentand creante din contravaloarea supracompensarii pentru 2011-2013 si a bonusului necuvenit pentru anul 2014.

In baza Conventiei, vor fi compensate creantele Companiei de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora, reprezentate de bonusul de cogenerare pentru perioada mai 2014 – mai 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, in suma de 34.005.787.

In data de 27.03.2015, urmare a 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, Presedintele ANRE a emis deciziile privind bonusul necuvenit/supracompensarea, respectiv cuantumul de regularizare a ante-supracompensarii.

Pana la data de 30.06.2015, prin aplicarea prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013, Compania a retinut de la plată bonusul si ante-supracompensarea, in suma de 70.156.348, cuvenite furnizorilor (producatori calificati), in conditiile in care acesti producatori nu au achitat Companiei contravaloarea supracompensarii in suma de 123.857.620.

Furnizorii de energie sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, SC Complex Energetic Oltenia SA, MAVIR (cuplarea pietelor) si RAAN. La 30 iunie 2015, ponderea acestora in total furnizori de energie este de 60%.

Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari la 30 iunie 2015 fata de 31 decembrie 2014 s-a datorat platii, la inceputul anului 2015, a facturilor aflate in sold la 31 decembrie 2014.

Structura altor datorii se prezinta astfel:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------|----------------------|--------------------------|
| Creditori diversi | 186.654.271 | 239.153.690 |
| Clienti-creditori | 3.314.426 | 49.269.419 |
| Dividende de plata | 3.742.913 | 1.124.073 |
| Alte datorii | 1.866.746 | 2.313.391 |
| Total | 195.578.356 | 291.860.573 |

La data de 30 iunie 2015, “Creditorii diversi” in suma de 186.654.271 sunt reprezentati in principal de operatiunile aferente schemei de sprijin in suma de 182.947.908, respectiv valoarea neta pozitiva dintre:

- valoarea supracompensarii activitatii de productie 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) si a antesupracompensarii pentru anul 2014, 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 30 iunie 2015, sunt in suma de 3.314.426, din care 3.191.523 reprezinta sume pe care Compania le are in derulare cu Ministerul Economiei din Moldova pentru Studiul de fezabilitate pentru interconectarea sincrona a Ucrainei si a Republicii Moldova la ENTSO-E.

La 30 iunie 2015, dividendele cuvenite actionarilor Companiei sunt in suma de 3.742.913, din care suma de 2.673.937 este

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

aferinta dividendelor repartizate din profitul anului 2014. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

11. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei este determinat la o rata statutară de 16%.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru 30 iunie 2015 si 30 iunie 2014 se prezinta astfel:

| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 | 30 iunie 2015 | 30 iunie 2014 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Impozitul pe profit curent | 15.542.983 | 18.226.754 | 40.378.719 | 47.215.501 |
| Impozitul pe profit amanat | (1.020.750) | (400.921) | (2.236.800) | (3.930.271) |
| Total | 14.522.233 | 17.825.833 | 38.141.919 | 43.285.230 |

12. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 30 iunie 2015 si 31 decembrie 2014, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------------------|--------------------------|
| Contributia la fondurile de asigurari sociale | 3.970.637 | 4.801.378 |
| TVA de plata | 9.746.949 | - |
| Impozit pe salarii | 1.474.227 | 1.771.705 |
| Alte impozite de plata | 14.694.141 | 1.004.804 |
| Total | 29.885.954 | 7.577.887 |

La data de 30 iunie 2015, Compania inregistreaza TVA de plata in suma de 9.746.949 fata de 31 decembrie 2014, data la care se inregistreaza o creanta privind TVA in suma de 5.735.273 (Nota 5), in conditiile modificarii Codului Fiscal cu privire la taxarea inversa aplicabila tranzactiilor de pe piata de echilibrare.

Astfel, cresterea TVA de plata la data de 30 iunie 2015 s-a datorat diminuării volumului tranzactiilor de pe piata de echilibrare care a determinat inregistrarea unui TVA deductibil in suma de 13.405.077 (31.726.385 la 31 decembrie 2014).

De asemenea, la data de 30 iunie 2015 se inregistreaza o crestere a obligatiilor de plata privind impozitul pe dividende si impozitul pe constructii speciale, obligatii neajunse la scadenta si aflate in sold la data de 30 iunie 2015.

13. Venituri din exploatare

Trimestrul II 2015 comparativ cu trimestrul II 2014

Veniturile de exploatare, cuprind veniturile realizate din prestarea de catre Companie pe piata de energie electrica a urmatoarelor servicii: de transport, de sistem, alocarea capacitatii de interconexiune, administrarea pietei de echilibrare si alte venituri.

Veniturile din serviciul de transport si din serviciile de sistem au fost determinate pe baza cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor si a tarifelor aprobate de ANRE, 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 II 2015 | 22,50 | 12,54 | 1,42 |
| Ordin nr. 96/2013 – pentru trimestrul II 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).

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in trim. II 2015 respectiv trim. II 2014, se prezinta astfel:

| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh) | 12.254.246 | 11.970.888 |

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

| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Venituri din serviciul de transport | 288.782.462 | 281.275.135 |
| Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune | 27.859.640 | 10.817.248 |
| Venituri din energia reactiva | 2.030.275 | 1.557.818 |
| Venituri din Inter TSO Compensation (ITC) | 18.027 | 104.619 |
| Venituri din tranzactii CPT | 6.227 | 133.414 |
| Venituri din serviciul de transport – total | 318.696.631 | 293.888.234 |
| Venituri din servicii de sistem functionale | 17.401.029 | 20.831.317 |
| Venituri din servicii de sistem tehnologice | 154.764.799 | 160.075.135 |
| Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU | 543.167 | 797.154 |
| Venituri din servicii de sistem – total | 172.708.995 | 181.703.606 |
| Venituri pe piata de echilibrare | 140.027.426 | 133.002.653 |
| Alte venituri | 15.590.963 | 11.383.438 |
| Total venituri | 647.024.015 | 619.977.931 |

Veniturile din serviciul de transport

In trim. II 2015 veniturile din serviciul de transport au inregistrat o crestere fata de realizarile trim. II 2014 in suma de 7.507.327, determinata in principal, de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu aproximativ 2,3% (283.358 MWh).

Veniturile din serviciile de sistem functionale

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in trim. II 2015 fata de trim. II 2014, cu aproximativ 2,3% veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare cu suma de 3.430.288 determinata de diminuarea tarifului mediu pentru aceste servicii, incepand cu 01 iulie 2014.

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere in trim. II 2015 fata de trim. II 2014 cu suma de 17.042.392. Mecanismul de alocare a capacitatii de interconexiune consta in organizarea de licitatii anuale, lunare, zilnice si intrazilnice. Cele anuale, lunare si intrazilnice sunt explicite, adica se liciteaza doar capacitate de transport, iar cele zilnice cu Ungaria sunt implicite, adica se aloca simultan cu energia si capacitatea, prin mecanismul de cuplare.

Pe mecanismul anual de licitatie a capacitatii de interconexiune al anului 2015, ponderea ATC-ul anual a crescut odata cu pretul/MWh in cadrul acestor licitatii, in special in relatia cu Ungaria si Serbia, astfel inregistrandu-se venituri mai mari.

Pe orizontul lunar de licitatie a capacitatii de interconexiune, ATC-ul lunar a crescut alaturi de pretul pe MWh, rezultand un venit lunar mai mare. Granitele cu Ungaria si Serbia, ambele pe sensul de export, au manifestat un interes sporit din partea participantilor, inregistrandu-se preturi semnificativ mai mari fata de anul 2014.

In cadrul licitatiilor zilnice, se inregistreaza o crestere a veniturilor pe granita cu Ungaria, datorita implementarii proiectului 4M MC de cuplare a pietelor din Romania, Ungaria, Cehia, Slovacia pe acest orizont de licitatie, dar si o crestere a veniturilor pe granita cu Bulgaria, datorita unui interes mai mare de a achizitiona capacitate de interconexiune pe aceasta granita din partea participantilor pe piata.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

Infiintarea, incepand cu data de 19 noiembrie 2014, a bursei regionale de energie de catre Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia presupune ca aceste patru tari sa ajunga sa aiba un pret unic al electricitatii tranzactionate pe pietele spot. Alocarea de capacitate intre Romania si Ungaria, singura tara din cele 3 cu care Romania are frontiera, se face de transportatori, Transelectrica si MAVIR, prin mecanism comun, in baza unui acord bilateral.

Piata de alocare a capacitatilor de interconexiune este fluctuanta, preturile crescand functie de cererea si necesitatea participantilor pe piata de energie electrica de a achizitiona capacitate de interconexiune.

Inregistrarea si utilizarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune se realizeaza in conformitate cu prevederile art. 22 alin. (4) din Ordinul ANRE nr. 53/2016 si art. 16 alin. (6) al Regulamentului (CE) nr. 714/2009, ca sursa de finantare a investitiilor pentru modernizarea si dezvoltarea capacitatii de interconexiune cu sistemele vecine.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice

In trim. II 2015 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare fata de trim. II 2014 cu suma de 5.310.336, determinata de diminuarea tarifului aplicabil pentru aceste servicii incepand cu 01 iulie 2014. Diminuarea tarifului aferent serviciilor de sistem tehnologice a fost stabilita de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei in conformitate cu metodologia aplicabila, pentru compensarea partiala (intr-o cota de 80%) a profitului inregistrat in primul semestru al anului 2014.

Veniturile din servicii de sistem tehnologice realizate in trim. II 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 13.516.698.

Veniturile pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in trim. II 2015 fata de trim. II 2014 cu suma de 7.024.773 determinata de comportamentul participantilor pe aceasta piata (notificari/realizari). Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul Companiei.

Semestrul I 2015 comparativ cu semestrul I 2014

In semestrul I 2015 si semestrul I 2014 au fost mentinute in vigoare tarifele medii aplicate in trimestrul II 2015 si respectiv in trimestrul II 2014.

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in semestrul I 2015 respectiv semestrul I 2014, se prezinta astfel:

| | Sem. I 2015 | Sem. I 2014 |
|--|-------------|-------------|
| Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh) | 26.269.823 | 25.452.359 |

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

| | Sem. I 2015 | Sem. I 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Venituri din serviciul de transport | 624.455.097 | 593.042.932 |
| Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune | 50.404.096 | 23.986.869 |
| Venituri din energia reactiva | 4.279.723 | 3.032.716 |
| Venituri din Inter TSO Compensation (ITC) | 163.444 | 207.278 |
| Venituri din tranzactii CPT | 36.914 | 148.594 |
| Venituri din serviciul de transport – total | 679.339.274 | 620.418.389 |
| Venituri din servicii de sistem functionale | 37.303.148 | 44.289.076 |
| Venituri din servicii de sistem tehnologice | 331.451.283 | 340.249.881 |
| Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU | 920.613 | 1.282.593 |
| Venituri din servicii de sistem – total | 369.675.044 | 385.821.550 |
| Venituri pe piata de echilibrare | 352.109.044 | 287.192.986 |
| Alte venituri | 25.023.566 | 25.415.701 |
| Total venituri | 1.426.146.928 | 1.318.848.626 |

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

Veniturile din serviciul de transport

In sem. I 2015 veniturile din serviciul de transport au inregistrat o crestere fata de realizarile sem. I 2014 in suma de 31.412.165, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu aproximativ 3,2% (817.464 MWh) si de o usoara crestere a tarifului mediu realizat pe aceasta piata cu aproximativ 2% (0,47 lei/MWh).

Veniturile din serviciile de sistem functionale

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in sem. I 2015 fata de sem. I 2014, cu aproximativ 3,2%, veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare cu suma de 6.985.928 determinata de diminuarea tarifului mediu pentru aceste servicii, incepand cu 01 iulie 2014.

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere in sem. I 2015 fata de sem. I 2014 cu suma de 26.417.227, determinata in principal de necesitatea participantilor pe piata de energie electrica de a achizitiona capacitate de interconexiune (a se vedea cele mentionate la trim. II 2015).

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice

In sem. I 2015 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare fata de sem. I 2014 cu suma de 8.798.598, determinata de diminuarea tarifului aplicabil pentru aceste servicii incepand cu 01 iulie 2014. Diminuarea tarifului aferent serviciilor de sistem tehnologice a fost stabilita de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei in conformitate cu metodologia aplicabila, pentru compensarea partiala (intr-o cota de 80%) a profitului inregistrat in primul semestru al anului 2014.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice realizate in sem. I 2015 au fost mai mici decat cheltuielile cu serviciile de sistem tehnologice, ceea ce a condus la inregistrarea unei pierderi din activitati non-profit de 32.132.236.

Costurile aferente serviciilor de sistem au fost majorate prin suplimentarea rezervelor de putere achizitionate de companie conform HG 1178/2014, fata de cantitatile de rezerve de putere luate in considerare la stabilirea tarifului la 01 iulie 2014. Aceste costuri suplimentare au fost recunoscute in tariful aplicabil de la 01 iulie 2015.

Veniturile pe piata de echilibrare

Veniturile de pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in sem. I 2015 fata de sem. I 2014 cu suma de 64.916.058 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

Trimestrul II 2015 comparativ cu trimestrul II 2014

Cheltuielile realizate in trim. II 2015 comparativ cu trim. II 2014 se prezinta astfel:

| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic | 43.905.759 | 42.988.851 |
| Cheltuieli cu congestiile | 322.854 | 0 |
| Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET | 3.337.965 | 3.637.320 |
| Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale | 3.002.856 | 2.712.488 |
| Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC) | 5.824.000 | 3.375.000 |
| Total cheltuieli operationale | 56.393.434 | 52.713.659 |
| Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice | 168.281.497 | 144.962.383 |
| Cheltuieli privind piata de echilibrare | 140.027.426 | 133.002.653 |
| Total | 364.702.357 | 330.678.695 |

CN Tranelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

Cheltuielile privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezinta cheltuielile privind achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie pentru acoperirea consumului propriu tehnologic in RET. Cresterea acestor cheltuieli cu suma de 916.908 in trim. II 2015 comparativ cu trim. II 2014, a fost determinata de cresterea energiei electrice necesara acoperirii CPT in RET cu cca 10%, respectiv de la 235.478 MWh in trim. II 2014 la 259.657 MWh in trim. II 2015.

Cheltuielile 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. II 2015 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 322.854.

Cheltuielile 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).

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale au inregistrat o crestere in trim. II 2015 fata de trim. II 2014 in suma de 290.368, determinata, in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate de energie electrica (exporturi neplanificate), datorita cresterii preturilor pe pietele centralizate de energie electrica.

Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (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 cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E si au fost mai mari cu 2.449.000 comparativ cu trim. II 2014.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice

In trim. II 2015 cheltuielile privind serviciile tehnologice de sistem au inregistrat o crestere fata de trim. II 2014 cu suma de 23.319.114.

Serviciile tehnologice de sistem, 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 a achizitionat 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;
- 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 achizitia suplimentara a 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).

Pentru perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016, achizitia serviciilor de sistem tehnologice se va efectua in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 1377/25.06.2015) si de la S.C. Complexul Energetic Hunedoara S.A (Decizia nr. 859/08 aprilie 2015).

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

Cheltuielile privind piata de echilibrare

Cheltuielile din piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor / realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile din piata de echilibrare.

Semestrul I 2015 comparativ cu semestrul I 2014

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

| | Sem. I 2015 | Sem. I 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic | 94.667.276 | 88.438.548 |
| Cheltuieli cu congestiile | 868.289 | 0 |
| Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET | 7.208.009 | 7.186.692 |
| Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale | 6.251.213 | 5.072.018 |
| Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC) | 12.544.000 | 6.750.000 |
| Total cheltuieli operationale | 121.538.787 | 107.447.258 |
| Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice | 363.583.519 | 306.978.205 |
| Cheltuieli privind piata de echilibrare | 352.109.044 | 287.192.986 |
| Total | 837.231.350 | 701.618.449 |

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Cheltuielile privind consumul propriu tehnologic (CPT) 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 sem. I 2015 comparativ cu sem. I 2014 aceste cheltuieli au inregistrat o crestere cu suma de 6.228.728 determinata de cresterea energiei electrice necesara acoperirii CPT in RET cu cca 8,29%, respectiv de la 491.524 MWh in sem. I 2014 la 532.277 MWh in sem. 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 care au determinat cresterea pierderilor Corona;
- 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.

Cheltuieli privind congestiile

In semestrul I 2015 Compania a inregistrat cheltuieli privind congestiile in RET in suma de 868.289.

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in semestrul I 2015 fata de semestrul I 2014 in suma de 1.179.195, determinata in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (ITC)

Obligatiile lunare de plata/incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO) se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizarii RET pentru tranzite de energie electrica intre TSO-urile din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In sem. I 2015 aceste cheltuieli au fost mai mari cu 5.794.000 fata de sem. I 2014.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice

In sem. I 2015, cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de semestrul I 2014 cu suma de 56.605.314.

Serviciile de sistema tehnologice (rezerva secundara, tertiara rapida si lenta) 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.

In sem. I 2015, Compania a achizitionat servicii de sistem tehnologice in regim reglementat conform deciziilor ANRE si reglementarilor legale in vigoare, mentionate la trim. II 2015.

Cheltuielile privind piata de echilibrare

Cheltuielile din piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor / realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile din piata de echilibrare.

15. Alte cheltuieli din exploatare

Trimestrul II 2015 comparativ cu trimestrul II 2014

| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti | 12.280.893 | 12.477.123 |
| Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii | 532.950 | 622.812 |
| Cheltuieli cu chiriile | 1.901.148 | 2.290.930 |
| Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante | (4.130.799) | 20.207.799 |
| Alte cheltuieli | 19.450.221 | 15.400.049 |
| | 30.034.413 | 50.998.713 |

Semestrul I 2015 comparativ cu semestrul I 2014

| | Sem. I 2015 | Sem. I 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti | 21.254.352 | 21.006.782 |
| Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii | 1.043.493 | 1.074.201 |
| Cheltuieli cu chiriile | 4.215.785 | 4.708.119 |
| Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante | (4.685.976) | 21.734.712 |
| Alte cheltuieli | 29.238.432 | 25.292.122 |
| | 51.066.086 | 73.815.936 |

Diminuarea acestor cheltuieli in trim. II 2015 comparativ cu trim. II 2014 si implicit in sem. I 2015 comparativ cu sem. I 2014, a fost determinata, in principal, de reluarea la venituri a ajustarilor pentru deprecierea creantelor urmare a finalizarii unor litigii in favoarea Companiei (vezi Nota 19).

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***16. Rezultat financiar net****Trimestrul II 2015 comparativ cu trimestrul II 2014**

| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Venituri din dobanzi | 5.035.227 | 6.453.572 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 2.991.289 | 13.334.332 |
| Alte venituri financiare | 7.392.006 | 13.290.266 |
| Total venituri financiare | 15.418.522 | 33.078.170 |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar | (11.021.517) | (1.007.207) |
| Cheltuieli privind dobanzile | (7.265.713) | (9.430.423) |
| Total cheltuieli financiare | (18.287.230) | (10.437.630) |
| Rezultatul financiar net | (2.868.708) | 22.640.540 |

Semestrul I 2015 comparativ cu semestrul I 2014

| | Sem. I 2015 | Sem. I 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| Venituri din dobanzi | 6.667.998 | 10.022.828 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 15.831.338 | 23.642.071 |
| Alte venituri financiare | 7.592.298 | 13.386.048 |
| Total venituri financiare | 30.091.634 | 47.050.947 |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar | (16.781.501) | (8.645.878) |
| Cheltuieli privind dobanzile | (15.019.843) | (18.648.822) |
| Total cheltuieli financiare | (31.801.344) | (27.294.700) |
| Rezultatul financiar net | (1.709.710) | 19.756.247 |

Veniturile financiare au inregistrat o diminuare in sem. I 2015 cu suma de 16.959.313 fata de sem. I 2014 determinata in principal de scaderea dobanzilor incasate pentru disponibilitatile banesti aflate in conturile/depozitele bancare (reducerea de catre BNR a dobanzii de politica monetara), de diferentele de curs valutar favorabile mai mici si de diminuarea dividendelor de primit de la filiale.

Cheltuielile financiare au inregistrat o crestere in sem. I 2015 cu suma de 4.506.644 fata de sem. I 2014 determinata de evolutia cursului de schimb al monedei nationale in raport cu monedele in care Compania are angajate credite pentru investitii.

Rezultatul financiar net inregistrat in sem. I 2015 a fost influentat atat de scaderea veniturilor financiare cat si de cresterea cheltuielilor financiare.

Cursul de schimb al monedei nationale inregistrat la 30 iunie 2015 comparativ cu cel inregistrat la 30 iunie 2014, se prezinta astfel:

| Moneda | 30 iunie 2015 | 30 iunie 2014 |
|-------------------|---------------|---------------|
| Lei / Euro | 4,4735 | 4,3870 |
| Lei / Dolar SUA | 3,9969 | 3,2138 |
| Lei / Yen japonez | 0,0326 | 0,0317 |

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 renuntarea la judecata a cererii de interventie accesorie formulata de SC Rokura SRL.

A admis recursurile declarate de Compania Nationala de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A., de S.C. Eolica Dobrogea (Schweiz) AG si de Iberdrola Renovables Energia S.A., impotriva sentintei civile nr. 600 din 8 februarie 2013 a 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 Insolventa IPURL impotriva sentintei civile nr. 1313 din 12 aprilie 2013 ale Curtii de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a contencios administrativ si fiscal. A casat sentintele atacate si a trimis cauza spre competenta solutiunare Tribunalului Bucuresti - Sectia civila. Irevocabila.

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.

Dosarul a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VI-a Civila sub nr.10994/3/2015*, cu termen de judecata la data de 23.10.2015.

- 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 SC 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 Filialei SC OPCOM S.A., Transelectrica, este raspunzatoare pentru incalcare. Comisia a aplicat o amenda in suma de 1.031.000 EUR Companiei si Filialei SC OPCOM S.A., acestea fiind raspunzatoare in mod solidar la plata amenzii.

Adunarea Generala a Actionarilor a Filialei SC 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, Filiala SC OPCOM SA, a chemat in 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 Filiala SC 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 Filiala SC 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. 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.

La data de 24.07.2015, Tribunalul Bucuresti a pronuntat sentinta nr. 4275/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite cererea de chemare in judecata formulata de reclamanta Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 582.086,31 de euro, reprezentând suma achitată de reclamantă în locul pârâtei din valoarea amenzii de 1.031.000 de euro aplicată prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale, aferente sumei de 582.086,31 de euro, calculată de la data de 11.06.2014 și până la data plății efective. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 37.828,08 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă.”

Pana la data prezentei, nu a fost comunicata sentinta pronuntata in dosarul sus-mentionat.

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

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

• 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, termenul de judecata fiind 16.09.2015.

• 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.

18. Parti afiliate

i) Tranzactii cu filialele detinute de Companie

| Entitatea | Tara de Origine | 30 iunie 2015 % din actiuni | 31 decembrie 2014 % din actiuni |
|----------------------|-----------------|--------------------------------|------------------------------------|
| SMART SA *) | Romania | 70 | 100 |
| 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 Comerțului 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.

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice “Transelectrica” SA a promovat acțiune în justiție 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 Comerțului 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.

Rezoluția a cărei anulare se solicită nu a fost publicată până la data acestor situatii financiare interimare în Monitorul Oficial partea a IV-a. Majorarea de capital social a avut în vedere punerea în aplicare a dispozițiilor legislației privatizării, respectiv obligația de majorare a capitalului social cu valoarea terenurilor din patrimoniul Filialei SC 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 SC Smart SA, astfel cum a fost înregistrată în Registrul Comerțului în 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.

CNTEE 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.

La data de 15.06.2015, Tribunalul Bucuresti a pronunțat sentința nr. 3401/2015, prin care a dispus următoarele: “Respinge excepția lipsei calității procesual pasive a Statului Român prin Secretariatul General al Guvernului, ca neîntemeiată. Respinge cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta CN Transelectrica SA în contradictoriu cu pârâtele Filiala

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

Societatea pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport Smart SA, Statului Român prin Secretariatul General al Guvernului și ONRC de pe lângă Tribunalul București, ca neîntemeiată. Cu drept de apel în termen de 5 zile de la pronunțare. Cererea de apel se va depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă, potrivit art. 471 alin. 1 Cod de procedură civilă. Pronunțată în ședință publică astăzi, 15 iunie 2015.”

CNTEE Transelectrica SA a formulat apel, dosarul fiind înregistrat pe rolul Curții de Apel București - Secția a-VI-a Civilă, cu termen de judecată la data de 19.08.2015.

Totodată, CNTEE Transelectrica SA a formulat și plângere împotriva rezoluției directorului ORC București și împotriva actelor emise de Filiala SC Smart SA pentru majorarea capitalului social, care face obiectul dosarului nr. 14001/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului București - Secția a-VI-a Civilă, cu termen de judecată la 07.09.2015.

***) În data de 07.04.2014 a fost admis de către Oficiul Național al Registrului Comerțului, dosarul cu numărul de înregistrare 121452/03.04.2014 având ca obiect radierea Filialei Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice – ICEMENERG SA București. Prin Ordinul nr. 123/13.03.2014 (act de înmatriculare și autorizare a funcționării), a fost înmatriculat la Registrul Comerțului “Institutul Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie București” (HGR nr. 925/2010).

Compania a formulat plângere împotriva rezoluției directorului ORC prin care s-a dispus înregistrarea în registrul comerțului a radierii Filialei ICEMENERG SA București.

Tribunalul București Secția a-VI-a Civilă, prin Sentința nr. 3569/14.07.2014 pronunțată în dosarul nr. 15483/3/2014, în care Compania s-a aflat în contradictoriu cu părțile Filiala Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice – ICEMENERG SA București și Institutul Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg București, a respins plângerea Companiei, motivată de faptul că HG nr. 925/2010 nu a fost desființată până la momentul radierii la ORC.

Curtea de Apel a comunicat în data de 24.02.2015 soluția pronunțată în dosarul nr. 15483/3/2014 și anume Decizia nr. 173/2015, prin care a respins apelul CNTEE Transelectrica SA ca nefondat, decizia fiind definitivă.

Împotriva Deciziei nr. 173/2015 a Curții de Apel București pronunțată în ședința din data de 12.02.2015, Compania a formulat contestație în anulare, obiect al dosarului nr. 1088/2/2015, aflat pe rolul Curții de Apel București - Secția a VI-a civilă. În data de 13.05.2015, prin Decizia nr. 777/2015, Curtea de Apel București a respins contestația în anulare ca nefondată, decizia fiind definitivă.

Valoarea totală a participațiilor Companiei în filialele sale este de 57.027.900 la 30 iunie 2015 și de 57.027.900 la 31 decembrie 2014.

La 30 iunie 2015 și la 31 decembrie 2014 soldurile cu filialele detinute de Companie se prezintă astfel:

| ENTITATEA AFILIATA | Creante comerciale | | Datorii comerciale | |
|-------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
| SC SMART SA | 163.177 | 98.550 | 14.170.453 | 24.329.991 |
| SC TELETRANS SA | 5.452.372 | 322.343 | 3.428.146 | 8.626.785 |
| SC ICEMENERG SA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SC FORMENERG SA | 0 | 0 | 0 | 1.060 |
| SC OPCOM SA | 2.728.271 | 46.308.835 | 423.710 | 46.169.616 |
| SC ICEMENERG SERVICE SA | 92.231 | 92.231 | 0 | 0 |
| TOTAL | 8.436.051 | 46.821.959 | 18.022.309 | 79.127.452 |

Tranzacțiile desfășurate în trimestrul II 2015 și trimestrul II 2014, cât și în semestrul I 2015 și semestrul I 2014 cu filialele sale sunt detaliate după cum urmează:

| ENTITATEA AFILIATA | Vanzari | | | |
|-------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 | Sem. I 2015 | Sem. I 2014 |
| SC SMART SA | 190.194 | 6.060.941 | 355.968 | 6.275.133 |
| SC TELETRANS SA | 5.354.064 | 7.143.147 | 5.585.796 | 8.434.757 |
| SC ICEMENERG SA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SC FORMENERG SA | 0 | 61.694 | 0 | 61.694 |
| SC OPCOM SA | 118.672.140 | 1.278.350 | 271.872.876 | 1.714.206 |
| SC ICEMENERG SERVICE SA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 124.216.398 | 14.544.132 | 277.814.640 | 16.485.790 |

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

| ENTITATEA AFILIATA | Achizitii | | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 | Sem. I 2015 | Sem. I 2013 |
| SC SMART SA | 20.749.609 | 18.394.716 | 41.200.687 | 31.494.406 |
| SC TELETRANS SA | 4.804.313 | 7.735.675 | 14.815.062 | 19.450.098 |
| SC ICEMENERG SA | 0 | 378 | 0 | 1.072 |
| SC FORMENERG SA | 71.741 | 36.795 | 118.947 | 74.543 |
| SC OPCOM SA | 11.761.745 | 10.165.062 | 35.591.126 | 23.929.241 |
| SC ICEMENERG SERVICE SA | 1.580 | 0 | 1.580 | 0 |
| TOTAL | 37.388.988 | 36.332.626 | 91.727.402 | 74.949.360 |

ii) *Salarizarea conducerii Companiei*

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

| | Trim. II 2015 | Trim. II 2014 | Sem. I 2015 | Sem. I 2014 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Beneficii pe termen scurt | 2.475.460 | 1.975.381 | 4.759.277 | 3.853.495 |
| Alte beneficii pe termen lung | 27.742 | 22.499 | 44.939 | 22.499 |
| Total | 2.503.202 | 1.997.880 | 4.804.216 | 3.875.994 |

19. Riscul de creditare

Riscul de creditare este riscul in care Compania suporta o pierdere financiara urmare 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 productie, transportul, distributia si furnizarea sunt activitati distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată si piața concurențială. 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.

Activele 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.

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

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------------|--------------------|----------------------|
| Active financiare | | |
| Creante comerciale nete | 628.993.478 | 953.131.452 |
| Alte creante nete | 84.855.132 | 97.311.287 |
| Total | 713.848.610 | 1.050.442.739 |

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

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

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

| | Valoarea bruta 30 iunie 2015 | Ajustare depreciere 30 iunie 2015 | Valoarea bruta 31 decembrie 2014 | Ajustare depreciere 31 decembrie 2014 |
|--|---|--|---|--|
| Neajunse la scadenta | 435.111.594 | 38.011 | 940.848.178 | 932.194 |
| Scadenta depasita intre 1 – 30 zile | 48.528.930 | 472.192 | 6.130.329 | 865.495 |
| Scadenta depasita intre 31 – 90 zile | 25.151.390 | 779.145 | 5.350.450 | 1.233.540 |
| Scadenta depasita intre 90 – 180 zile | 3.911.778 | 1.167.422 | 4.031.176 | 548.218 |
| Scadenta depasita intre 180 – 270 zile | 5.774.855 | 4.784.497 | 1.589.696 | 1.422.122 |
| Scadenta depasita intre 270 – 365 zile | 3.598.094 | 3.422.909 | 643.151 | 462.666 |
| Mai mult de un an | 188.144.128 | 70.563.115 | 81.784.920 | 81.782.214 |
| Total | 710.220.769 | 81.227.291 | 1.040.377.900 | 87.246.448 |

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

| | Valoarea bruta 30 iunie 2015 | Ajustare depreciere 30 iunie 2015 | Valoarea bruta 31 decembrie 2014 | Ajustare depreciere 31 decembrie 2014 |
|--|---|--|---|--|
| Neajunse la scadenta | 71.534.103 | 455.178 | 64.586.855 | 2.559.868 |
| Scadenta depasita intre 1 – 30 zile | 3.492.894 | 4.000 | 2.508.624 | - |
| Scadenta depasita intre 31 – 90 zile | 3.817.678 | 2.194.715 | 25.575.508 | 245.411 |
| Scadenta depasita intre 90 – 180 zile | 6.570.469 | 2.258.073 | 2.013.501 | 393 |
| Scadenta depasita intre 180 – 270 zile | 6.104.621 | 2.839.374 | 5.211.452 | 1.453.055 |
| Scadenta depasita intre 270 – 365 zile | 93.551 | 253 | 5.530.000 | 5.325.875 |
| Mai mult de un an | 75.617.264 | 74.623.855 | 72.857.586 | 71.387.637 |
| Total | 167.230.580 | 82.375.448 | 178.283.526 | 80.972.239 |

La 30 iunie 2015, cele mai mari ajustari de depreciere au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), RAAN (7.206.059) Also Energ (7.177.167). Pentru recuperarea creantelor incerte, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea creantelor incerte se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 87.246.448 | 84.052.040 |
| Recunoastere ajustari de depreciere | 7.832.538 | 11.588.740 |
| Reversare ajustari de depreciere | (13.851.695) | (8.394.332) |
| Sold la sfarsitul perioadei | 81.227.291 | 87.246.448 |

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea altor creante incerte se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 30 iunie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 80.972.239 | 52.556.772 |
| Recunoastere ajustari de depreciere | 4.955.402 | 31.421.363 |
| Reversare ajustari de depreciere | (3.552.193) | (3.005.896) |
| Sold la sfarsitul perioadei | 82.375.448 | 80.972.239 |

In semestrul I 2015, corespunzator creantelor pentru care au fost inregistrate ajustari de depreciere, CNTEE Transelectrica SA a incasat suma de 17.403.888, urmare a finalizarii in mod favorabil pentru Companie a unor litigii, dintre care cele mai importante sunt cele cu ArcelorMittal Galati (7.184.544), Complex Energetic Hunedoara (5.321.307 – datorii preluate de la Electrocentrale Paroseni) si a incasarilor de catre alti clienti ai Companiei in suma totala de 4.233.651.

CN Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2015

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

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 si certificatele de trezorerie sunt plasate la Banca Comerciala Romana, BRD – Groupe Societe Generale, Garanti Bank, Banca Transilvania si Credit Europe Bank.

20. Evenimente ulterioare

Ordinul ANRE nr. 87/10 iunie 2015 privind modificarea și completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, aprobată prin Ordinul președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei nr. 53/2013

Ordinul ANRE nr. 87/2015 a adus modificările necesare la nivelul modalității de calcul al tarifelor zonale din cadrul metodologiei de stabilire a tarifelor de transport, asigurând suportul metodologic pentru implementarea noilor tarife zonale aprobate prin Ordinul ANRE nr. 89/2015.

Ordinul ANRE nr. 89/15 iunie 2015 privind aprobarea tarifelor zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrică în rețea [T(G)] și a tarifului mediu de introducere a energiei electrice în rețea, practicate de operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice

ANRE, prin Ordinul nr. 89/15 iunie 2015, aprobă tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrică în rețea [T(G)] și tariful mediu de introducere a energiei electrice în rețea, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A., începând cu data de 1 iulie 2015.

Ordin nr. 93/25 iunie 2015 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifelor zonale aferente serviciului de transport pentru extragerea de energie electrică din rețea [T(L)], a tarifului mediu de extragere de energie electrică din rețea și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.

ANRE, prin Ordinul nr. 93/25 iunie 2015, aprobă tariful mediu pentru serviciul de transport, tariful pentru serviciul de sistem, tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru extragerea de energie electrică din rețea [T(L)] și tariful mediu de extragere de energie electrică din rețea, prevăzute în anexa care face parte integrantă din Ordinul nr. 93/2015, precum și prețul reglementat pentru energia electrică reactivă de 0,05 lei/kVArh, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. începând cu data de 1 iulie 2015.

Numire membru în cadrul Directoratului

Consiliul de Supraveghere, prin Decizia nr. 88/27 iulie 2015, a numit în funcția de membru al Directoratului pe domnul Cătălin Lucian CHIMIREL, ca urmare a finalizării procesului de selecție pentru ocuparea postului vacant din Directorat, desfășurat conform OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare,

Mandatul se acordă pentru perioada rămasă din durata de valabilitate a mandatului predecesorului său, respectiv până la data de 16 septembrie 2017.

Numirea domnului Cătălin Lucian CHIMIREL a devenit efectivă începând cu data semnării declarației de acceptare a mandatului de membru al Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, respectiv 29 iulie 2015. Cu aceeași dată încetează calitatea de membru al Consiliului de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA, funcție deținută de domnul Cătălin Lucian CHIMIREL din data de 21 iulie 2014.