

**CNTEE Transelectrica SA**  
**Societate administrata in sistem dualist**

**Situatii financiare separate**  
**la data si pentru exercitiul financiar incheiat la**  
**31 decembrie 2016**

**Intocmite in conformitate cu**  
**Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru**  
**aprobarea Reglementarilor contabile**  
**conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Accionarilor Societății C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare individuale

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. („Societatea”), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară individuală și fluxurile sale individuale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

#### Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Am determinat ca nu exista aspecte cheie de audit de comunicat in raportul nostru.

## Raport asupra raportului administratorilor

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, articolul nr. 20, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, articolul nr. 20, (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

6. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
8. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Zeno Căprariu.

Zeno Căprariu, Director Audit

  
  
Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 2693/18.12.2001

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

București, România  
21 martie 2017

CNTEE Transelectrica SA  
 Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2016  
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	5	3.189.591.544	3.341.450.716
Imobilizari necorporale	6	14.457.314	34.569.691
Imobilizari financiare	27	78.038.750	55.944.450
Creante pe termen lung	7	9.774.959	-
<b>Total active imobilizate</b>		<b><u>3.291.862.567</u></b>	<b><u>3.431.964.857</u></b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	8	30.409.648	34.328.954
Creante comerciale si alte creante	9	851.971.683	723.447.541
Alte active financiare	10	135.090.000	70.085.000
Numerar si echivalente de numerar	11	933.661.193	974.451.258
<b>Total active circulante</b>		<b><u>1.951.132.524</u></b>	<b><u>1.802.312.753</u></b>
<b>Total active</b>		<b><u>5.242.995.091</u></b>	<b><u>5.234.277.610</u></b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
- Capital social subscris		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		116.360.295	99.407.385
Rezerve din reevaluare		549.088.226	603.684.792
Alte rezerve		56.953.728	55.694.602
Rezultat reportat		1.602.438.193	1.487.644.971
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>12</b>	<b><u>3.107.714.414</u></b>	<b><u>3.029.305.722</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Venituri in avans pe termen lung	13	429.858.527	462.721.487
Imprumuturi	14	501.929.998	634.589.744
Datorii privind impozitele amanate	17	30.195.003	34.663.246
Obligatii privind beneficiile angajatilor	15	43.304.975	34.669.295
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b><u>1.005.288.503</u></b>	<b><u>1.166.643.772</u></b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2016

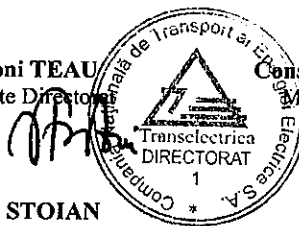
*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)*

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	16	873.948.200	776.167.704
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	19	8.611.209	6.763.363
Imprumuturi	14	138.204.932	167.362.315
Provizioane	16	53.801.778	38.255.213
Venituri in avans pe termen scurt	13	38.125.074	33.408.244
Impozit pe profit de plata	17	17.300.981	16.371.277
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.129.992.174</b>	<b>1.038.328.116</b>
<b>Total datorii</b>		<b>2.135.280.677</b>	<b>2.204.971.888</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>5.242.995.091</b>	<b>5.234.277.610</b>

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2017 si semnate in numele acestora de catre:

**Directorat,**

Ion - Toni TEAU  
Presedinte Directorat



Constantin VADUVA  
Membru Directorat

Octavian IOHAN  
Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN  
Membru Directorat

21.03.2017

Cristina STOIAN  
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU  
Manager Departament Contabilitate

**CNTEE Transelectrica SA**

Contul separat de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Venituri</b>			
Venituri din serviciul de transport		1.146.256.800	1.284.807.593
Venituri din servicii de sistem		716.339.587	731.205.273
Venituri privind piata de echilibrare		814.079.670	923.035.364
Alte venituri		45.827.232	45.537.871
<b>Total venituri</b>	<b>20</b>	<b>2.722.503.289</b>	<b>2.984.586.101</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	21	(230.756.782)	(231.851.362)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	21	(814.079.670)	(923.035.364)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	21	(561.027.373)	(637.652.613)
Amortizari		(323.363.219)	(318.482.384)
Cheltuieli cu personalul	22	(211.867.366)	(186.314.044)
Reparatii si mentenanta		(88.394.391)	(88.514.482)
Cheltuieli cu materiale si consumabile	8	(7.675.889)	(8.456.529)
Alte cheltuieli din exploatare	23	(133.720.367)	(141.624.454)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(2.370.885.057)</b>	<b>(2.535.931.232)</b>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>351.618.232</b>	<b>448.654.869</b>
Venituri financiare		29.960.030	48.093.549
Cheltuieli financiare		(46.988.308)	(66.925.882)
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>24</b>	<b>(17.028.278)</b>	<b>(18.832.333)</b>
<b>Profit inainte de impozitul pe profit</b>		<b>334.589.954</b>	<b>429.822.536</b>
Impozit pe profit	17	(62.228.411)	(69.768.069)
<b>Profitul exercitiului</b>		<b>272.361.543</b>	<b>360.054.467</b>
<b>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</b>	<b>18</b>	<b>3,7155</b>	<b>4,91</b>

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2017 si semnate in numele acestora de catre:

**Directorat,**

Ion - Toni TEAR  
Presedinte Directorat

Constantin VADUVA  
Membru Directorat

Octavian LOHAN  
Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN  
Membru Directorat

Cristina STOIAN  
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU  
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate.



**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

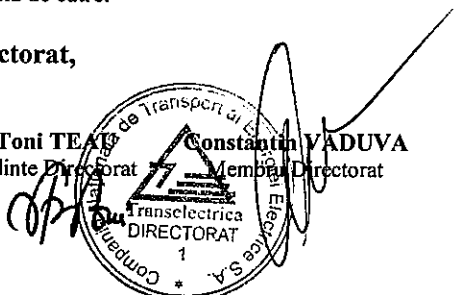
*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)*

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Profitul exercitiului</b>		<b>272.361.543</b>	<b>360.054.467</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Elemente care nu vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere, din care:			
- Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare		-	(10.715.470)
- Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	48.663.173
- Pierdere actuariala aferente planului de beneficii determinate	<b>15</b>	(958.650)	(8.345.968)
<b>Alte elemente ale rezultatului global (AERG)</b>		<b>(958.650)</b>	<b>29.601.735</b>
<b>Rezultatul global total</b>		<b>271.402.893</b>	<b>389.656.202</b>

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2017 si semnate in numele acesteia de catre:

**Directorat,**

**Ion - Toni TEAR**  
Presedinte Directorat



**Constantin VADUVA**  
Membru Directorat

**Octavian LOHAN**  
Membru Directorat

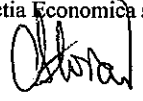


**Mircea - Toma MOPRAN**  
Membru Directorat



21.03.2017

**Cristina STOIAN**  
Director Directia Economica si Strategie Financiara



**Veronica CRISU**  
Manager Departament Contabilitate



**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	733.031.420	49.842.552	78.424.484	615.407.592	23.660.704	1.312.739.568	2.813.106.320
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	360.054.467	360.054.467
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	(8.345.968)	(8.345.968)
Surplus din reevaluarea imobilizarii corporale	-	-	-	48.663.173	-	48.663.173	48.663.173
Datorii privind impozitul amanataferent rezervei din reevaluare	-	-	-	(10.715.470)	-	-	(10.715.470)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	37.947.703	-	(8.345.968)	29.601.735
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	37.947.703	-	351.708.499	389.656.202
<b>Alte elemente</b>							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(49.670.503)	-	49.670.503	-
Majorarea rezervei legale	-	-	20.982.901	-	-	(20.982.901)	-
Alte elemente	-	-	-	-	127.200	-	-
<b>Total alte elemente</b>	-	-	20.982.901	(49.670.503)	127.200	28.687.602	127.200
<b>Contributii de la si distribuiti catre actionari</b>							
Subventii aferente imobilizarii de natura patrimoniului public (vezi Nota 12)	-	-	-	-	31.906.698	-	31.906.698
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(205.490.698)	(205.490.698)
<b>Total contributi de la si distribuiti catre actionari</b>	-	-	-	-	31.906.698	(205.490.698)	(173.584.000)
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	733.031.420	49.842.552	99.407.385	603.684.792	55.694.602	1.487.644.971	3.029.305.722

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2017 si semnate in numele acestora de catre:

**Directorat,**

Ion - Toni TEA  
Presedinte Directorat

Constantin VADUVA  
Membru Directorat

Octavian IOHAN  
Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN  
Membru Directorat

Cristina STOIAN  
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU  
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate.

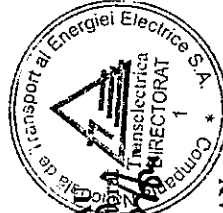
**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	733.031.420	49.842.552	99.407.385	603.684.792	55.694.602	1.487.644.971	3.029.305.722
<b>Rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	272.361.543	272.361.543
<b>Profitul exercitiului</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>	-	-	-	-	-	(958.650)	(958.650)
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	(958.650)	(958.650)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	-	(958.650)	(958.650)
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	271.402.893	271.402.893
<b>Alte elemente</b>	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(54.596.566)	-	54.596.566	-
Majorarea rezervelor legale	-	-	16.952.910	-	-	(16.952.910)	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente</b>	-	-	16.952.910	(54.596.566)	-	37.643.656	-
<b>Contributii de la si distribuirei catre actionari</b>	-	-	-	-	1.259.126	-	1.259.126
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (vezi Nota 12)	-	-	-	-	-	(194.253.327)	(194.253.327)
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total contributi de la si distribuirei catre actionari</b>	-	-	-	-	1.259.126	(194.253.327)	(192.994.201)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	733.031.420	49.842.552	116.360.295	549.088.226	56.953.728	1.602.438.193	3.107.714.414

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2017 si semnate in numele acesteia de catre:

**Directorat,**



**Ion - Toni TEALU**  
Presedinte Directia  
Zona de Activitate  
DIRECTORAT

**Octavian LOHAN**  
Membru Directorat

**Mireea - Toma MODRAN**  
Membru Directorat

21.03.2017

**Cristina STOIAN**

Director Directia Economica si Strategie Financiara

**Veronica CRISU**  
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate.

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

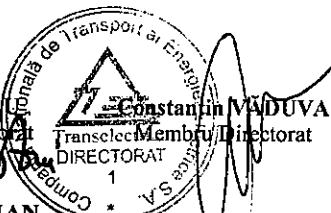
*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)*

	2016	2015
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:</b>		
Profitul perioadei	272.361.543	360.054.467
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	62.228.411	69.768.069
Cheltuieli cu amortizarea	323.363.219	318.482.383
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea activelor curente	32.739.158	30.826.111
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea activelor curente	(11.323.797)	(25.955.273)
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	272.673	1.118.918
Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale	4.736.607	23.220.964
Reversarea neta a ajustarilor de valoare privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	22.821.573	12.081.959
Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor	493.000	-
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	16.967.314	18.768.695
<b>Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>724.659.701</b>	<b>808.366.294</b>
<b>Modificari in:</b>		
Clienti si conturi asimilate - energie si alte activitati	(38.582.866)	116.216.511
Clienti - echilibrare	(100.325.112)	91.960.770
Clienti - cogenerare	(20.438.116)	118.440.683
Stocuri	3.919.306	1.351.564
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activitati	(67.341.791)	(112.899.968)
Datorii - echilibrare	122.122.565	(94.213.957)
Datorii - cogenerare	6.642.675	21.184.221
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	1.847.846	(814.524)
Venituri in avans	(26.887.004)	(57.801.177)
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>605.617.204</b>	<b>891.790.417</b>
Dobanzi platite	(25.002.612)	(30.710.768)
Impozit pe profit platit	(65.766.950)	(55.746.308)
<b>Numerar net din activitatea de exploatare</b>	<b>514.847.642</b>	<b>805.333.341</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(171.758.870)	(213.560.675)
Incasare din avansuri platite in exercitiul financiar anterior si neutilizate	29.581.392	(29.581.392)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	37.001	-
Dobanzi incasate	5.297.687	11.729.285
Dividende incasate	3.038.332	7.072.102
Alte active financiare	(65.005.000)	78.715.000
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(198.809.458)</b>	<b>(145.625.680)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare</b>		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(162.486.218)	(196.387.449)
Dividende platite	(194.342.031)	(205.306.527)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>(356.828.249)</b>	<b>(401.693.976)</b>
<b>(Diminuarea)/cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>(40.790.065)</b>	<b>258.013.685</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 11)</b>	<b>974.451.258</b>	<b>716.437.573</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 11)</b>	<b>933.661.193</b>	<b>974.451.258</b>

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2017 si semnate in numele acestora de catre:

**Directorat,**

Ion - Toni TEA  
Presedinte Directorat



Constantin MADUVA  
Membru Directorat

Octavian LOHAN  
Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN  
Membru Directorat

Cristina STOIAN  
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU  
Manager Departament Contabilitate

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATI GENERALE

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice si al serviciului de sistem, operator al pietei de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activitati conexe. Aceste activitati se desfasoara in conformitate cu prevederile licentei de functionare nr.161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia ANRE nr. 270/04.02.2015, a Conditilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 si a certificarii finale a Companiei ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic National conform modelului de separare a proprietății (“ownership unbundling”).

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

Situatiile financiare separate la 31 decembrie 2016 intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara sunt disponibile la punctul de lucru al Companiei situat in Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, Bucuresti.

Incepand cu 2006, actiunile Companiei sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TEL.

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor din data de 18 iulie 2012, Compania a trecut de la sistemul de administrare unitar la sistemul de administrare dualist pentru a realiza separarea clara a activitatii de management de activitatea de control. Astfel, Compania este administrata de un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere.

#### *Infiintarea Companiei*

In conformitate cu Hotararea Guvernului („HG”) nr. 627 privind reorganizarea Companiei Nationale de Electricitate - SA („Entitatea predecesoare”), emisa in data de 31 iulie 2000 de catre Guvernul Romaniei, aceasta a fost divizata in patru entitati nou create („Entitatile succesoare”). Actionarul unic al Entitatilor succesoare a fost Statul Roman, prin intermediul Ministerului Economiei („ME”). In urma acestei reorganizari, a fost infiintata CNTEE Transelectrica SA, ca societate pe actiuni si cu principal obiect de activitate transportul, dispecerizarea energiei electrice, organizarea si administrarea pietei de energie electrica.

Dupa cum este prezentat in Nota 12, la 31 decembrie 2016, actionarii Companiei sunt: Statul Roman prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului care detine un numar de 43.020.309 actiuni (58,69%), alti actionari persoane juridice cu 25.797.725 actiuni (35,19%) si alti actionari persoane fizice cu 4.485.108 actiuni (6,12%).

În baza prevederilor OUG nr. 86/17.12.2014 “privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative” Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului, exercita, incepand cu data de 17 decembrie 2014, drepturile și îndeplinește obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al statului la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice “Transelectrica” - S.A.

HG nr. 47/2013 privind organizarea si functionarea Ministerului Economiei a fost modificata si completata in mod corespunzator prin HG nr. 41/2015.

La data de 20.02.2015, Depozitarul Central SA a inregistrat transferul unui numar de 43.020.309 actiuni (reprezentand 58,68% din capitalul social) emise de CNTEE Transelectrica SA, din contul Statului Roman reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului in contul Statului roman prin Ministerul Economiei, Comerțului si Turismului, ca urmare a punerii in aplicare a prevederilor OUG nr. 86/2014.

In baza prevederilor art. 2 din OUG nr. 55/19 noiembrie 2015 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea unor acte normative, a fost înființat Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri, prin reorganizarea și preluarea activităților Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului, care s-a desființat, și prin preluarea activității și a structurilor în domeniul întreprinderilor mici și mijlocii și mediului de afaceri de la Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri.

#### *Misiunea Companiei*

Misiunea Companiei este asigurarea sigurantei si securitatii in functionare a Sistemului Energetic National (SEN), cu respectarea normelor si performantelor prevazute de reglementarile tehnice in vigoare si prestarea unui serviciu public pentru toti utilizatorii retelelor electrice de transport, in conditii de transparenta, nediscriminare si echidistanta pentru toti participantii la piata.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

### 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

#### *Alte informatii legate de activitatea Companiei*

CNTEE Transelectrica SA a devenit membru al Uniunii pentru Coordonarea Transportului de Electricitate („UCTE”) in octombrie 2004, iar din luna noiembrie 2004, a devenit membru al Operatorilor Sistemului de Transport European („OSTE”). Incepand din iulie 2009, a fost creata ENTSO-E prin unificarea UCTE, OSTE si a altor patru Asociații de Operatori de Transport si Sistem din Europa (OTS) a fost deplin integrata in Reteaua Europeana a Operatorilor de Sisteme de Transport de Energie Electrica ("REOST-E"), reunind 42 OTS-uri din 35 de tari. Activitatea ENTSO-E este reglementata prin legislatia europeana in vigoare (Regulamentul 714/2009)

CNTEE Transelectrica SA este membra afiliata la urmatoarele organisme internationale:

- ENTSO – E - Reteaua Europeana a Operatorilor de Transport si Sistem pentru Energia Electrica;
- CIGRE - Consiliul International al marilor retele electrice de inalta tensiune;
- LWA - Asociația Internationala a Lucrului sub Tensiune;

CNTEE Transelectrica SA raspunde de functionarea sigura, fiabila si eficienta a SEN, indeplinind prevederile Directivei UE 54/2003, art. 9.

Compania are rating de credit monitorizat de agentia de rating Moody's Investors Service. Ratingul se refera la profilul general de credit al Transelectrica, neexistand instrumente de credit emise de Companie cotate separat. Ratingul de credit actual este Ba1 perspectiva stabila. In cursul anului 2016 ratingul a fost imbunatatit cu o treapta, ratingul anterior fiind Ba2.

#### *Mediul legislativ*

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei (“ANRE”), institutie publica autonoma, care are ca obiect de activitate: elaborarea, aprobarea si monitorizarea aplicarii ansamblului de reglementari obligatorii la nivel national necesar functionarii sectorului si pietei energiei electrice, termice si gazelor naturale in conditii de eficienta, concurenta, transparenta si protectie a consumatorilor.

ANRE are ca principale atributii si competente in sectorul energiei electrice si energiei termice produse in cogenerare, urmatoarele: acorda, suspenda sau retrage autorizatiile si licentele, elaboreaza si aproba metodologiile de calcul al tarifelor si preturilor reglementate, aproba tarife si preturi reglementate, stabileste contractele-cadru, aproba reglementari tehnice si comerciale etc.

ANRE stabileste tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciile de sistem. Prin urmare, deciziile luate de catre ANRE pot avea efecte semnificative asupra activitatii Companiei.

Activitatea operationala a Companiei se desfasoara in baza licentei nr. 161/2000 pentru transportul energiei electrice si furnizarea serviciului de sistem emisa de ANRE, valabila pana in 2025, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016 si a Conditiiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

Avand in vedere faptul ca activitatea si veniturile Companiei sunt reglementate de ANRE, cele mai importante riscuri legate de acest aspect sunt urmatoarele:

- cadrul de reglementare este relativ recent si este supus permanent schimbarilor, ceea ce poate afecta performantele Companiei;
- deciziile ANRE cu privire la adoptarea tarifelor viitoare pot afecta activitatile Companiei;
- riscul de volum, respectiv scaderea cantitatii de energie tarifabila ce poate afecta negativ situatia financiara a Companiei. Incepand cu anul 2017, conform deciziei ANRE, se va efectua simularea aplicarii tarifelor de tip binom, prin introducerea unui tarif de rezervare a capacitatii retelei (componenta tarifara – fixa – pentru putere) complementar tarifului pe energia vehiculata in retea (componenta tarifara – variabila – pentru energie). Implementarea tarifelor de tip binom are ca scop reflectarea mai buna a costurilor utilizarii retelei electrice de transport (prin aplicarea componentei tarifare fixe), optimizarea investitiilor in reseaua electrica de transport si protejarea veniturilor operatorului retelei de transport prin stabilitatea oferita de componenta tarifara fixa.

#### **Certificarea finală a Transelectrica în calitate de OTS al SEN, conform modelului de separare a proprietății**

În conformitate cu prevederile Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, Autoritatea Naționala de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE) a aprobat prin Ordinul nr. 164/07.12.2015 certificarea Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății (“ownership unbundling”).

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

---

### 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

Modelul de separare a dreptului de proprietate a devenit disponibil pentru Companie în temeiul Legii nr. 123/2012 a energiei electrice și a gazelor naturale care transpune Directiva 2009/72/CE.

Ordinul ANRE nr. 164/07.12.2015 însoțit de Avizul Comisiei Europene cu numărul C (2015) 7053 final/12.10.2015, ca parte integrantă a Ordinului, a fost publicat în Monitorul Oficial nr. 908/08.12.2015 și împreună cu Referatul de aprobare al acestuia se comunica de către ANRE Comisiei Europene.

Prin acest ordin se pun în aplicare prevederile legislației Uniunii Europene și a celei naționale cu privire la certificarea operatorului de transport și de sistem.

Notificarea privind certificarea a fost transmisă Uniunii Europene, care a publicat-o în Jurnalul UE în data de 08.01.2016, în conformitate cu Art.10 alin. (2) din Directiva 2009/72/CE.

#### *Tarifal pentru serviciul de transport al energiei electrice și serviciul de sistem*

Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general în domeniul energiei electrice, autorizată și monitorizată de o autoritate publică (serviciu public), cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Companie pentru serviciile de transport și de sistem sunt stabilite și aprobate de ANRE (a se vedea Nota 20).

#### *Baza activelor reglementate ("BAR")*

Determinarea tarifului de transport are la bază, printre altele, baza activelor reglementate. Baza activelor reglementate include valoarea netă a activelor corporale și necorporale corespunzătoare patrimoniului privat al Companiei și valoarea netă a activelor aparținând domeniului public al statului finanțate integral din surse proprii, recunoscute de ANRE și utilizate în prestarea serviciului de transport al energiei electrice.

Actiunile rezultate în urma unor investiții realizate suplimentar cu aprobarea autorității de reglementare, datorită unor condiții excepționale față de programul de investiții aprobat inițial la începutul perioadei de reglementare, se introduc în BAR în perioada respectivă de reglementare dacă în cadrul perioadei de reglementare a fost înregistrată o economie valorică și numai în limita acesteia, sau vor fi incluse în BAR la începutul următoarei perioade de reglementare, la valoarea rămasă de amortizat, dacă nu a fost realizată o economie valorică.

Perioada de reglementare curentă are o durată de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusă din cinci ani tarifari (anul tarifar începe la 01 iulie și are o durată de 12 luni). Astfel, în anul 2016 a avut loc trecerea de la al doilea an tarifar la al treilea an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curente (la 30 iunie 2016 s-a închis al doilea an tarifar, la 01 iulie 2016 a debutat al treilea an tarifar).

În anul 2016, rata reglementată a rentabilității activelor pentru activitatea de transport al energiei electrice a fost de 7,7%, valoare stabilită de ANRE pentru perioada de reglementare curentă.

#### *Includerea Transelectrica în indicii bursieri locali și internaționali*

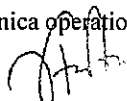
Începând cu data de 29.08.2006 acțiunile emise de Transelectrica sunt tranzacționate pe piața reglementată, administrată de BVB, la categoria I, sub simbolul TEL. Acțiunile Transelectrica fac parte din indicii BET [indice care reflectă evoluția celor mai tranzacționate 10 companii de pe Piața Reglementată a BVB, exclusiv societățile de investiții financiare (SIF-uri)] cu o pondere de 4,11% la data de 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 3,66%), având o capitalizare bursieră de 2.140.451.746 la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 2.136.786.589).

Transelectrica este inclusă de asemenea în indicii bursieri locali BET-XT, BET-NG, BET-XT-TR, BET Plus, BET-TR, BET-BK, ROTX precum și în indicii internaționali DowJones Wilshire Global Indexes (Dow Jones Wilshire Global Total Market Index SM; Dow Jones Wilshire România Index SM; Dow Jones Wilshire Electricity Index SM). Începând cu data de 5 ianuarie 2015, Compania este încadrată în categoria Premium a pieței reglementate administrate de BVB.

#### *Veniturile Companiei*

Principalele activități generatoare de venituri pentru Companie sunt reprezentate de prestarea următoarelor servicii:

- Serviciul de transport al energiei electrice;
- Servicii de sistem (serviciul de conducere tehnică operațională a SEN);
- Operator al pieței de echilibrare.



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

---

### 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

#### *Serviciul de transport al energiei electrice*

Serviciul de transport consta in asigurarea transmiterii, in conditii de eficienta si siguranta, a energiei electrice intre doua sau mai multe puncte ale retelei electrice de transport („RET”), cu respectarea standardelor de performanta in vigoare.

#### *Serviciul de transport al energiei electrice (continuare)*

Compania asigura accesul nediscriminatoriu si reglementat tuturor participantilor la piata de energie electrica. Activitatea de transport se deruleaza prin intermediul a opt sucursale cu sediul in: Bucuresti, Bacau, Cluj, Craiova, Constanta, Pitesti, Sibiu si Timisoara.

Activitatea de transport al energiei electrice desfasurata de Transelectrica consta in asigurarea conditiilor tehnice si in mentinerea parametrilor RET in momentul introducerii/preluarii energiei in/din RET.

#### *Servicii de sistem*

Compania are sarcina de a mentine in permanenta functionarea sistemului energetic national in conditii de siguranta si cu respectarea standardelor de calitate prevazute in codul tehnic al retelei electrice de transport. In acest scop, Compania utilizeaza resurse proprii denumite servicii de sistem functionale si achizitioneaza de la producatorii de electricitate servicii de sistem tehnologice.

CNTEE Transelectrica SA presteaza acest serviciu prin utilizarea sistemelor de conducere prin dispecer, in baza unui tarif reglementat si aprobat de ANRE, care se aplica aceleiasi baze - energia electrica livrata consumatorilor - si cuprinde:

- tariful pentru servicii de sistem, din care:
  - tariful pentru servicii de sistem functionale.

*Serviciile de sistem tehnologice* sunt achizitionate in baza unei proceduri reglementata de ANRE, de la producatori, la cererea CNTEE Transelectrica SA, pentru mentinerea nivelului de siguranta in functionare al SEN precum si a calitatii energiei transportate la parametrii ceruti de legislatia in vigoare. CNTEE Transelectrica SA refactureaza intreaga valoare a serviciilor de sistem achizitionate de la producatori (cu exceptia componentei de energie activa pentru acoperirea pierderilor in RET) catre furnizorii de energie electrica licentiati de ANRE care beneficiaza in final de aceste servicii.

*Serviciile de sistem functionale* se refera la serviciile de dispecerizare furnizate de CNTEE Transelectrica SA si constau in planificarea si conducerea operationala a SEN, precum si la celelalte activitati prestate de CNTEE Transelectrica SA in scopul echilibrarii in timp real a productiei cu consumul, in scopul satisfacerii consumului de energie electrica in mod sigur cu costuri minime si cu mentinerea nivelului de siguranta in functionare al SEN.

#### *Operator al pietei de echilibrare*

In conformitate cu prevederile Codului comercial al pietei angro de energie electrica, piata de echilibrare a fost introdusa si a inceput sa functioneze in Romania in iulie 2005. Scopul acestei pietei este de a asigura echilibrarea balantei productie-consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse oferite intr-un sistem concurential.

CNTEE Transelectrica SA este operator al pietei de echilibrare care, pe baza procedurilor si reglementarilor aprobate de ANRE, trebuie sa aprobe toti participantii la piata de echilibrare, sa colecteze, sa verifice, sa proceseze toate ofertele si sa efectueze procedurile de decontare.

#### *Cogenerare de inalta eficienta*

Incepand cu 1 Aprilie 2011, CNTEE Transelectrica SA este administratorul schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Obiectivul acestei scheme de sprijin este promovarea sistemelor de productie a energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta, avand avantajul producerii de energie cu emisii poluante reduse. Scopul este de a facilita accesul pe piata a sistemelor de productie in cogenerare de inalta eficienta prin acordarea unui bonus de cogenerare, in conditiile in care costurile de productie a energiei electrice si a energiei termice in centralele de cogenerare sunt superioare preturilor de piata ale celor doua forme de energie. Schema este destinata producatorilor de energie electrica si termica ce detin sau exploateaza comercial centrale de cogenerare de inalta eficienta, in scopul stimulării efectuarii de investitii noi in sisteme de cogenerare, precum si re tehnologizarii centralelor existente.



## 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

Hotararea de Guvern nr. 1215/2009 stabileste cadrul legal, in conformitate cu reglementarile Uniunii Europene, necesar implementarii schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, pe baza cererii de energie termica utila, in vederea acoperirii diferentei dintre costul producerii energiei in cogenerare de inalta eficienta si pretul de vanzare al acesteia. ANRE a aprobat valorile bonusurilor de referinta, pe megawatt ora de energie electrica produsa si livrata in retea din centrale de cogenerare de inalta eficienta. Beneficiarii schemei sunt producatori care indeplinesc anumite criterii stabilite de catre ANRE.

In conformitate cu prevederile art. 14 din Hotararea de Guvern nr. 1215/2009, CNTEE Transelectrica SA este desemnata ca fiind responsabila de administrarea schemei de sprijin. Principalele atributii care ii revin Companiei in calitate de administrator al schemei de sprijin, sunt reprezentate de colectarea contributiei de la furnizorii consumatorilor de energie electrica intr-un cont bancar distinct de activitatea de baza si de plata bonusului catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta; incheierea de contracte cu furnizorii pentru colectarea contributiei si cu producatorii care vor fi beneficiarii schemei; verificarea valorii contributiei colectate; emiterea facturilor catre furnizori; returnarea contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta furnizorilor care introduc in Romania energie electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta in alte state membre ale Uniunii Europene; monitorizarea si raportarea catre ANRE a modului de administrare a schemei de sprijin; plata bonusului catre producatorii de energie care beneficiaza de schema; plata penalitatilor de intarziere catre producatori pentru neplata bonusului in termenul scadent.

Compania actioneaza ca agent al statului in colectarea lunara a contributiei pentru cogenerare si plata lunara a bonusului si in aceste conditii, operatiunile aferente schemei de sprijin nu influenteaza conturile de venituri si cheltuieli, cu exceptia cheltuielilor proprii de administrare recunoscute de ANRE pentru derularea schemei de sprijin si care se autofactureaza.

În data de 08.12.2016, prin Hotărârea Guvernului nr. 925, s-au adoptat modificarea și completarea HG nr.1215/2009 privind stabilirea criteriilor și a condițiilor necesare implementării schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență pe baza cererii de energie termică utilă. Principalele modificări fac referire la următoarele aspecte:

- pentru primirea bonusului, producătorii sunt obligați să nu înregistreze datoriile față de administratorul schemei de sprijin sau să aibă încheiate convenții de compensare a datoriilor și creanțelor;
- supracompensarea se recuperează conform legislației naționale și a Uniunii Europene în domeniul ajutorului de stat;
- supracompensarea/bonusul necuvenit rămas neachitat de către producători, pentru care s-au întreprins toate demersurile legale, se va recupera prin includerea sumei în contribuția pentru cogenerare, conform metodologiei emise de către ANRE;
- deciziile ANRE referitoare la quantumul supracompensării și/sau bonusului necuvenit sunt obligatorii pentru producători și se pun în aplicare în vederea recuperării prin emiterea unei decizii de către administratorul schemei în conformitate cu legislația în domeniul ajutorului de stat;
- închiderea financiară a schemei de sprijin se face în primul semestru al anului 2024, conform cadrului de reglementare elaborat de ANRE.

### *Mecanismul de cuplare prin preț a piețelor de energie electrica*

In data de 19 noiembrie 2014, Proiectul „4M Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare.

Din punct de vedere al cadrului de reglementare intern, rolurile și responsabilitățile operatorilor implicați, CNTEE Transelectrica SA și SC OPCOM SA, cat și operațiunile ce se realizează in cadrul cuplării pietelor sunt prevăzute in Regulamentul de organizare și funcționare a pieței pentru ziua urmatoare de energie electrica, cu respectarea mecanismului de cuplare prin preț a pietelor și modificarea unor acte normative care reglementează piața pentru ziua următoare de energie electrica, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 82/2014 (Regulament).

Modelul țintă pentru piața pentru ziua următoare, bazat pe principiul de cuplare a regiunilor prin preț (PCR - Price Coupling of Regions) utilizează un algoritm unic de corelare a ofertelor și de stabilire a prețului.

In situatia in care cuplarea nu este posibila in cadrul pietei 4M MC, OTS-urile din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia aplica procedurile de fallback, prin care se aloca capacitatea transfrontaliera.

Art. 138 din Regulament prevede că in procesul de postcuplare, Operatorii de transport și de sistem (OTS) au rol de agenti de transfer ai energiei electrice rezultate din algoritmul de cuplare ca fiind transferată între doua zone de ofertare adiacente.

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, in functie de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare.

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

Astfel, in cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale, CNTEE Transelectrica SA:

- indeplineste rolul de participant implicit pe PZU si are calitatea de agent de transfer;
- pune la dispozitie capacitatea de interconexiune pentru livrarea fizica a energiei electrice tranzactionata pe PZU, respectiv trecerea energiei de la o zona de ofertare la alta prin intermediul liniilor de interconexiune, fiind limitata de capacitatea disponibila de transfer a acestora.

Veniturile inregistrate din congestii sunt impartite lunar intre operatorii de transport si de sistem, iar diferentele de curs valutar se retin sau se asigura, dupa caz, de catre OTS.

La nivelul Companiei s-a aprobat ca tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale sa nu influenteze conturile de venituri si cheltuieli, cu exceptia veniturilor din managementul congestiilor pe liniile de interconexiune, a veniturilor/cheltuielilor cu diferentele de curs valutar si a cheltuielilor cu comisioanele bancare rezultate din decontarea tranzactiilor realizate de Companie in calitate de agent de transfer.

### 2. BAZELE INTOCMIRII

#### (a) Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare separate ("situatii financiare") au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („OMFP nr. 2844/2016”). In acceptiunea Ordinului nr. 2844/2016, Standardele Internationale de Raportare Financiara reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate (“IFRS UE”).

Compania aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate ale anului 2016 in conformitate cu OMF nr. 881/2012 cu modificarile si completarile ulterioare.

#### (b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia imobiliarilor corporale, altele decat imobiliarile corporale in curs, ce sunt evaluate la valoare reevaluata, in timp ce datoriile aferente aranjamentelor de plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar sunt evaluate la valoarea justa.

#### (c) Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI Romanesti (“LEI” sau “RON”) conform reglementarilor contabile aplicabile, aceasta fiind si moneda functionala a Companiei.

#### (d) Utilizarea de estimari si judecati

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS UE presupune din partea conducerii utilizarea unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, ipoteze privind valoarea justa (a se vedea Nota 4), privind provizioanele si contingente (a se vedea Nota 26), privind recunoasterea fondurilor nerambursabile de primit (a se vedea Nota 13), privind provizioanele pentru pierderi de valoare ale creantelor (a se vedea Nota 9)), privind obligatiile aferente tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar (Nota 28) si privind obligatiile aferente planurilor de beneficii determinate (Nota 15).

Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimările si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite cat si in perioadele viitoare afectate.

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

Informatiile cu privire la ipotezele si estimarile care implica incertitudini semnificative sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 13 - estimarea conducerii Companiei cu privire la faptul ca exista o asigurare rezonabila ca vor fi indeplinite conditiile atasate fondurilor nerambursabile si ca fondurile vor fi primite;
- Nota 15 - evaluarea obligatiilor aferente planurilor de beneficii determinate;
- Nota 26 - recunoasterea si evaluarea provizioanelor, angajamentelor si contingentelor; ipoteze cheie privind probabilitatea si amploarea unei iesiri de resurse;
- Nota 28 - evaluarea obligatiilor privind tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar.

### **(d) Utilizarea de estimari si judecati (continuare)**

Informatii cu privire la rationamentele politicii contabile in ceea ce priveste acordurile de concesiune a serviciilor sunt prezentate in urmatoarele paragrafe.

Compania (concesionar) a incheiat in 2004 un contract de concesiune cu Ministerul Economiei (concedent) potrivit caruia Compania are dreptul de a utiliza active de patrimoniu public ce includ reseaua electrica de transport a energiei electrice si terenurile pe care aceasta este amplasata, in schimbul furnizarii serviciului de transport a energiei electrice (Vezi Nota 3 (b)). Avand in vedere ca, majoritatea actiunilor Companiei sunt detinute de catre Stat, conducerea Companiei considera ca aceasta este o companie publica si de aceea nu intra sub prevederile IFRIC 12 "Acorduri de concesiune a serviciilor". Avand in vedere ca nu exista alt standard international de raportare financiara specific pentru acordurile de concesiune a serviciilor, Compania a considerat daca va aplica totusi IFRIC 12, pe baza ierarhiei mentionate in SIC 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori", care prevede ca mai intai sa se aiba in vedere prevederile altor IFRS-uri ce trateaza aspecte similare.

In analiza aplicarii IFRIC 12, Compania a considerat daca urmatoarele caracteristici ale acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat sunt aplicabile contractului de concesiune incheiat cu ME, la data la care IFRIC 12 trebuie adoptat:

- concedentul controleaza sau reglementeaza tipul de servicii pe care concesionarul trebuie sa le presteze in cadrul infrastructurii, cui trebuie sa le presteze si la ce pret;
- concedentul controleaza - prin dreptul de proprietate, dreptul de beneficiu sau in alt mod - orice interes rezidual semnificativ in infrastructura la sfarsitul termenului acordului: 49 ani;
- prevederile contractuale ar include aceleasi prevederi, daca acordul ar fi fost incheiat cu o companie privata.

Din analiza caracteristicilor acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat se constata urmatoarele:

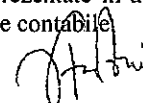
- serviciile prestate de Companie sunt reglementate de ANRE, prin urmare Concedentul - Ministerul de resort - nu controleaza si nu reglementeaza tipul de servicii pe care Compania trebuie sa le presteze;
- la sfarsitul perioadei contractuale, interesul rezidual in infrastructura este aproximativ zero, majoritatea bunurilor apartinand domeniului public al statului fiind complet amortizate;
- in prezent nu exista contracte similare, Compania avand pozitie de monopol pentru transportul energiei electrice.

Compania a concluzionat faptul ca o contabilizare a contractului de concesiune potrivit prevederilor IFRIC 12 nu va reflecta substanta economica a tranzactiei, deoarece Compania achita o taxa anuala sub forma de redeventa pentru utilizarea activelor mentionate in contractul de concesiune in valoare de 1/1000 din venitul anual realizat din activitatea de transport al energiei electrice, calculata in functie de cantitatea efectiv transportata, taxa ce este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Compania ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca contractul de concesiune nu ar fi fost semnat. Drept urmare, IFRIC 12 nu este aplicabil, iar Compania a aplicat politicile contabile asa cum sunt descrise in Notele 3 (a) si (b).

## **3. POLITICI CONTABILE**

Politicile contabile detaliate mai jos au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare, cu exceptia aspectelor prezentate in nota 3 litera (x) care prezinta modificarile in politicile contabile

### **(a) Imobilizari corporale**



### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### Active proprii

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobiliarilor corporale in curs de executie, sunt prezentate la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere. Imobilizarile corporale in curs de executie sunt prezentate la cost. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea initiala, unde este cazul, a costurilor de demontare și de mutare a elementelor și restaurarea amplasamentului, și o cota parte a cheltuielilor indirecte.

#### Recunoastere

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuibile achizitiei activului. Costul activelor construite de entitate include:

- costul materialelor și cheltuielile directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locul și starea necesara/stadiul necesar utilizării preconizate; și
- costurile îndatorării capitalizate.

Pentru imobilizarile corporale neutilizate sau uzate se înregistrează ajustări de depreciere.

#### Cheltuielile ulterioare

Compania recunoaște in valoarea contabilă a unui element de imobilizare corporale costul înlocuirii unei părți a unui element de imobilizare dacă la momentul în care costul are loc este probabilă generarea către Companie de beneficii economice viitoare aferente elementului și costul elementului poate fi evaluat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când acestea au loc.

#### Amortizarea

Imobilizarile corporale sunt amortizate folosind metoda liniară, pe parcursul duratelor de viață ale acestora, după cum urmează:

	<u>Durata normală de funcționare (ani)</u>
Clădiri și instalații speciale	40-60
Utilaje și echipamente	15-40
Aparate de măsură și control	7-12
Vehicule	5-8
Alte imobilizări corporale	3-5

Terenurile nu se amortizează. Atunci când elementele unei imobilizări corporale au durate de viață diferite, acestea sunt înregistrate ca elemente separate (componente majore) ale unui activ. Metodele de amortizare ale activelor, duratele de viață utile și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare dată de raportare și ajustate dacă este cazul.

#### Reevaluarea

Compania a optat pentru prezentarea imobiliarilor corporale la valoarea reevaluată, cu excepția avansurilor și imobiliarilor corporale in curs de executie ce sunt prezentate la cost istoric.

Reevaluarile se efectuează de experți evaluatori independenți, cu suficientă regularitate astfel încât valoarea contabilă să nu difere în mod semnificativ de valoarea care poate fi determinată pe baza valorii juste la data raportării.

#### (b) Patrimoniul public

În conformitate cu prevederile Legii nr.213/1998 rețelele de transport al energiei electrice sunt bunuri care alcatuiesc domeniul public al statului.

Hotărârea de Guvern nr. 627/2000 stabilește în anexa nr. 8 inventarul bunurilor imobile care alcatuiesc domeniul public al statului, preluate în administrare de către Companie începând cu 1 august 2000 și care se inventariază și se actualizează de câte ori este cazul, prin act legislativ (HG).

### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

Anterior semnarii contractului de concesiune detaliat in paragraful urmatoar, patrimoniul public a fost tratat ca o contributie in natura a Statului roman prin reprezentantul sau Ministerul Economiei, intrucat Compania nu trebuia sa plateasca nici o taxa pentru utilizarea activelor.

In noiembrie 1998 a fost emisa Legea nr. 213/1998, care reglementeaza statutul patrimoniului public. In aceasta lege se mentioneaza ca dreptul de proprietate asupra patrimoniului public apartine statului sau autoritatilor locale care pot inchiria sau concesiunea bunurile ce sunt proprietate publica. In conformitate cu prevederile Legii nr. 213/1998 si Legii nr. 219/1998, Ministerul Economiei a concesiionat in numele statului catre Companie reseaua de transport (linii de inalta tensiune si statii electrice) si terenurile pe care aceasta este amplasata. Astfel, la data de 29 iunie 2004, a fost incheiat contractul de concesiune nr.1 intre Ministerul Economiei si Companie pentru toate imobilizarile corporale din patrimoniul public in sold la 31 decembrie 2003 pe o durata de 49 ani.

Urmare a semnarii contractului de concesiune cu Ministerul Economiei in numele Statului roman, in data de 29 iunie 2004, natura relatiei dintre acesta si Compania s-a modificat si prin urmare Compania a procedat la derecunoasterea activelor din patrimoniul public, inclusiv a rezervei patrimoniului public din cadrul capitalurilor proprii. Ulterior incheierii contractului de concesiune Compania trateaza activele asupra carora are drept de utilizare ca si leasing operational. Platile aferente contractului de concesiune (redeventa) sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere de catre Companie in timpul anului.

Contractul de concesiune nr. 1/2004 a fost publicat in Monitorul Oficial al României nr. 298 bis din 30 aprilie 2015.

In cursul anilor 2005-2013, au fost incheiate sapte acte aditionale la contractul de concesiune. Ca urmare, activele din patrimoniul public obtinute din taxa de dezvoltare dupa data de 29 iunie 2004, au fost derecunoscute.

Avand in vedere prevederile Hotararii de Guvern nr. 1009/2012 si Hotararii de Guvern nr. 984/2012 prin care a fost aprobata modificarea Anexei nr. 7 la Hotararea de Guvern nr. 1705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului concesiionate Companiei, urmare a inventarierii bunurilor ce apartin domeniului public al statului in anul 2012 si a reevaluarii/evaluării acestor bunuri, la data 14.02.2013 a fost incheiat cu Ministerul Economiei actul aditional nr. 7 la Contractul de Concesiune nr. 1/29.06.2004.

Prin Hotararea de Guvern nr. 1032 din 11 decembrie 2013, publicata in Monitorul Oficial nr. 22 din 13 ianuarie 2014, au fost aprobate modificarea si completarea anexei nr. 7 la Hotararea Guvernului nr. 1705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, urmare a inventarierii bunurilor ce apartin domeniului public al statului in anul 2012.

Principali termeni ai contractului de concesiune sunt urmatoarii:

- Ministerul Economiei are titlul de proprietate asupra activelor ce fac obiectul contractului;
- Compania are dreptul de a utiliza aceste active pentru o perioada de 49 de ani, de la 1 iunie 2004 pana la 31 mai 2053;
- Taxa anuala platita de Companie sub forma de redeventa pentru utilizarea acestor active este stabilita de ME si reprezinta 1/1000 din veniturile realizate din activitatea de transport al energiei electrice, pentru cantitatea efectiv transportata;
- Activele vor intra in posesia ME la terminarea sau expirarea contractului; contractul poate fi denuntat unilateral de catre oricare dintre parti;
- Compania are obligatia sa utilizeze activele in conformitate cu prevederile contractului de concesiune si cu licenta de functionare.

Taxa platita de Companie conform contractului de concesiune pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2014 este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Compania ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca acest contract nu ar fi existat. Cu toate acestea, Compania nu a inregistrat in situatiile financiare nici o suma referitoare la acest posibil beneficiu deoarece nu poate estima care este suma platita pentru utilizarea acestor active de catre o terta parte intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv.

Investitiile efectuate de Companie din surse proprii de finantare la activele ce fac obiectul contractului de concesiune sunt capitalizate si se amortizeaza pe durata ramasa de viata a activelor. Dupa recuperarea amortizarii investitiei, acestea vor fi cuprinse in inventarul bunurilor din domeniul public al statului.

In cazul bunurilor reprezentand imobilizari finalizate, efectuate din surse proprii de finantare, acestea vor fi cuprinse in inventarul bunurilor din domeniul public al statului dupa recuperarea amortizarii investitiei, respectiv la expirarea duratei normale de utilizare, a contractului de concesiune sau de inchiriere, potrivit prevederilor legale in vigoare, in baza unui act normativ adoptat in acest sens.

**3. POLITICI CONTABILE (continuare)****(c) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale achizitionate de Companie sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de catre Companie este reprezentata de imobilizari necorporale in curs de executie si programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

Metodele de amortizare ale activelor si duratele de viata utile sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate daca este cazul.

*Cheltuielile ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai daca este probabila generarea catre Companie de beneficii economice viitoare aferente cheltuielilor ulterioare.

**(d) Tranzactii in valuta**

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv. Ratele de schimb la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
1 EUR	4,5411	4,5245
1 USD	4,3033	4,1477
100 JPY	3,6834	3,4453

Activele si datoriile nemonetare exprimate intr-o moneda straina sunt evaluate la valoarea justa, la cursul de schimb valutar de la data la care a fost efectuata tranzactia.

**(e) Creante**

Creantele comerciale sunt inregistrate initial la valoarea justa si ulterior evaluate folosind metoda dobanzii efective mai putin pierderile de valoare. Pierderea de valoare este recunoscuta atunci cand exista o evidenta clara ca nu se vor putea colecta creantele la termenul stabilit. Dificultatile financiare semnificative ale debitorului, probabilitatea ca acesta sa intre in faliment sau in reorganizare financiara, intarzierile la plata (peste 180 de zile) sunt considerate indicii ca aceste creante pot necesita ajustari de valoare.

O pierdere de valoare aferenta unui activ este diferenta dintre valoarea sa contabila si valoarea prezenta a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate actualizate utilizand rata de dobanda efectiva initiala a activului. Valoarea contabila este reduca prin folosirea unui cont de pierdere de valoare, iar pierderea este inregistrata in contul de profit si pierdere in cadrul pozitiei „Alte cheltuieli din exploatare”.

**(f) Stocuri**

Stocurile sunt alcatuite din:

- materii prime, materiale, piese de schimb ce nu indeplinesc definitia imobilizarilor corporale si alte materiale consumabile ce urmeaza a fi folosite in cadrul desfasurarii activitatii de baza a Companiei;
- stocuri de securitate si interventie destinate remedierii rapide a defectiunilor aparute la instalatiile RET in scopul asigurarii functionarii in conditii de siguranta a SEN. Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului sau sunt capitalizate, dupa caz.

Stocurile sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor consumate este determinat pe baza metodei FIFO si include cheltuielile cu achizitia. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

Politica Companiei este de a inregistra o pierdere de valoare de 100% pentru stocurile curente mai vechi de 365 de zile si care nu vor mai fi folosite in viitor.

**3. POLITICI CONTABILE (continuare)**

**(g) Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, conturile curente si depozitele bancare cu o maturitate initiala de pana la 3 luni care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii juste.

**(h) Rezervele din reevaluare**

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării mai puțin orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile se fac cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare este inregistrata direct in capitalurile proprii in rezervele din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este diminuată ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea se efectueaza prin reducerea rezervelor din reevaluare, in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acea imobilizare corporala.

Rezerva din reevaluare inclusa in capitalurile proprii aferenta unui element de imobilizari corporale este transferata direct in rezultatul reportat pe masura amortizării imobilizării corporale reevaluate si atunci cand activul este derecunoscut.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Compania a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, precum si portiunea reevaluării efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 si aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului in rezultatul reportat.

Compania nu a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt impozabile in viitor, in situatia modificării destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidării, fuziunii Companiei, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004 in rezultatul reportat, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

**(i) Deprecierea activelor nefinanciare**

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Companiei, altele decat stocurile si creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila estimata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezenta, utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului.

Pentru testarea depreciării, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua si care sunt in mare masura independente de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”).

### **3. POLITICI CONTABILE (continuare)**

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute in legatura cu unitatile generatoare de numerar sunt alocate cu prioritate pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unitatilor generatoare de numerar (grupului de unitati generatoare de numerar), daca este cazul, si apoi pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unitatii generatoare de numerar (grupului de unitati generatoare de numerar).

O pierdere din depreciere a fondului comercial nu este reluata. Pentru celelalte active pierderea din depreciere este reluata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi putut fi determinata, neta de amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta nicio depreciere.

#### **(j) Capital social**

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare si optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

#### **(k) Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca datorie atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a primi plata.

#### **(l) Datorii comerciale si alte datorii**

Datoriile catre furnizori si alte datorii, sunt inregistrate la costul amortizat si, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

#### **(m) Imprumuturile purtatoare de dobanda**

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, neta de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva.

#### **(n) Recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare nederivate**

##### *Active financiare nederivate*

Compania recunoaste initial creantele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, cand Compania devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Compania derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau cand sunt transferate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Companie este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Compania are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Activele financiare nederivate ale Companiei sunt reprezentate in principal de creante comerciale si alte creante si numerar si echivalente de numerar.

##### *Datorii financiare nederivate*

Compania recunoaste initial instrumentele de datorie emise si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, atunci cand Compania devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Compania derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira.



### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### (n) Recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare nederivate (continuare)

Compania clasifica datoriile financiare nederivate in categoria altor datorii financiare. Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa minus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Alte datorii financiare nederivate cuprind imprumuturi, datorii comerciale si alte datorii.

#### (o) Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cu exceptia cazului in care acestea sunt aferente combinarilor de intreprinderi sau unor elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sau in alte elemente ale rezultatului global.

##### (i) Impozit curent

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru profitul sau pierderea fiscala realizata in anul curent, utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii, precum si orice ajustare privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti. Impozitul curent pe profit datorat include si impozitul aferent dividendelor datorate declarate.

##### (ii) Impozit amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului.

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru:

- diferentele temporare care apar la recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- diferentele temporare provenind din investitii in filiale sau entitati controlate in comun, in masura in care este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitorul previzibil; si
- diferentele temporare rezultate la recunoasterea initiala a fondului comercial.

Evaluarea impozitului amanat reflecta consecinta fiscala care ar decurge din modul in care Compania se asteapta, la sfarsitul perioadei de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si a datoriilor sale.

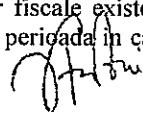
Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent si daca acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeaasi autoritate fiscala pentru aceeaasi entitate supusa taxarii sau pentru entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa deconteze creantele si datoriile cu impozitul curent pe baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta cu impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale si diferente temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare taxabile care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creantele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent.

##### (iii) Expunerea in ceea ce priveste impozitul pe profit

Compania considera impactul pozitiei taxelor incert si daca taxe si dobanzi suplimentare pot fi datorate, la determinarea valorii impozitului curent si amanat. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale cu privire la evenimente viitoare. Informatii noi pot deveni disponibile care determina Compania sa modifice rationamentele sale profesionale in ceea ce priveste caracterul adecvat al obligatiilor fiscale existente; astfel de modificari ale obligatiilor fiscale pot avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care o astfel de determinare are loc.



### **3. POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **(p) Beneficiile angajatilor**

##### **Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung**

Obligatia neta a Companiei in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung acordate salariatilor, alta decat planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate in perioada curenta si in cea anterioara. Acest beneficiu este actualizat pentru a determina valoarea justa a acestuia, iar valoarea justa a oricarui activ aferent este dedusa. Aceste beneficii sunt estimate utilizand metoda factorului de credit proiectat. Orice castiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care apar. Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung sunt reprezentate de primele jubiliare.

##### **Tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar**

Valoarea justa a datoriei catre angajati in ceea ce priveste drepturile privind aprecierea actiunilor care sunt decontate in numerar este recunoscuta ca o cheltuiala in corespondenta cu o crestere a datoriilor in perioada in care angajatii obtin dreptul neconditionat la plata. Pana in momentul decontarii datoriei, Compania trebuie sa reevalueze valoarea justa a datoriei la fiecare data de raportare si la data decontarii, orice modificari ale valorii juste fiind recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

Compania recunoaste serviciile primite si o datorie de plata pentru acele servicii, pe masura ce angajatii presteaza serviciile. Anumite drepturi privind aprecierea actiunilor intra in drepturi imediat si prin urmare angajatilor nu li se cere sa finalizeze o perioada specificata de serviciu pentru a fi indreptatiti la plata in numerar. In astfel de cazuri, Compania recunoaste la data acordarii intreaga valoare a primei ca o cheltuiala.

##### **Beneficii ale angajatilor pe termen scurt**

Obligatiile privind beneficiile pe termen scurt evaluate pe o baza neactualizata si sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Un provizion este recunoscut la valoarea estimata a fi platita pentru beneficiile pe termen scurt sub forma de prime sau participarea salariatilor la profit, numai in cazul in care Compania are o obligatie prezenta, legala sau implicita de a achita aceasta suma pentru serviciile trecute prestate de angajati, iar aceasta obligatie poate fi estimata. Beneficiile angajatilor pe termen scurt sunt reprezentate in principal de salarii.

In cursul normal al activitatii, Compania face plati in numele angajatilor sai catre fondul de pensii. Toti angajatii Companiei sunt membri ai planului de pensii al Statului Roman. Aceste plati sunt trecute pe cheltuiala pe masura prestarii serviciilor de catre angajati.

#### **(q) Venituri**

Venitul este recunoscut atunci cand riscurile si beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obtinerea beneficiilor economice este probabila, iar costurile asociate pot fi estimate in mod corect. Veniturile constau, in principal, in venituri din serviciul de transport, din serviciul de sistem si din piata de echilibrare calculate in functie de volumul energiei livrata consumatorilor. Tarifele de transport si de servicii de sistem sunt reglementate de catre ANRE. Veniturile includ de asemenea valoarea tranzactiilor desfasurate pe piata de echilibrare, dupa cum este descris in Nota 1.

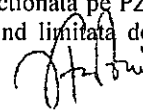
Statul roman, prin ANRE, reglementeaza tarifele percepute de Companie pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciul de operator de sistem. Statul roman indeplineste mai multe roluri in afara de cel de actionar majoritar si, ca urmare ar putea avea obiective si scopuri mai cuprinzatoare decat un investitor al carui principal interes este randamentul investitiei.

Dupa cum este mentionat in Nota 1, Compania este si administratorul schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Compania actioneaza in calitate de agent intrucat este implicata in colectarea si distribuirea banilor.

De asemenea, Compania si SC OPCOM SA sunt implicate in mecanismul de cuplare prin pret a pietelor regionale in baza Ordinului ANRE nr. 82/2014. (vezi Nota 1)

Astfel, in cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale, CNTEE Transelectrica SA:

- indeplineste rolul de participant implicit pe PZU si are calitatea de agent de transfer;
- pune la dispozitie capacitatea de interconexiune pentru livrarea fizica a energiei electrice tranzactionata pe PZU, respectiv trecerea energiei de la o zona de ofertare la alta prin intermediul liniilor de interconexiune, fiind limitata de capacitatea disponibila de transfer a acestora.



### **3. POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **(q) Venituri (continuare)**

##### **Tarifele de racordare**

IFRIC 18 "Transferuri de active de la clienti" se aplica contractelor cu clientii in care Compania incaseaza disponibilitati banesti de la un client cand aceste disponibilitati banesti trebuie sa fie utilizate numai pentru constructia sau achizitia unui element de imobilizari corporale, iar Compania trebuie sa utilizeze apoi aceasta imobilizare corporala pentru conectarea clientilor la retea.

Legea energiei electrice si a gazelor naturale nr.123/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, prevede la art.25 alin.(1) urmatoarele: "accesul la retelele electrice de interes public reprezinta un serviciu obligatoriu, in conditii reglementate, pe care trebuie sa-l indeplineasca operatorul de transport si de sistem, precum si operatorul de distributie".

Tariful de racordare este un tarif reglementat care reprezinta cheltuiala efectuata de un operator de retea pentru realizarea lucrarilor de racordare a unui loc de consum si/sau de productie al unui utilizator la reseaua electrica.

In conditiile in care, conectarea unui client la reseaua electrica de transport nu reprezinta o componenta separata a contractului de racordare, tarifele de racordare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic pe durata de viata utila a activului.

Compania recunoaste disponibilitatile banesti incasate din tariful de racordare in creditul contului "Venituri in avans" in cadrul situatiei pozitive financiare si ulterior recunoaste venitul in categoria "Alte venituri" in cadrul contului de profit si pierdere, in mod sistematic pe durata de viata utila a activului.

#### **(r) Costurile nete ale finantarii**

Costurile nete ale finantarii includ dobanzile corespunzatoare imprumuturilor calculate folosind metoda ratei efective de dobanda, mai putin costurile indatorarii capitalizate ca parte a costurilor activelor cu ciclul lung de fabricatie, veniturile din dividende, diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile, onorariile si comisioanele de risc.

Conform cu SIC 23 "Costurile indatorarii" revizuit si invocand exceptia optionala de la aplicarea retroactiva potrivit IFRS 1 "Adoptarea pentru prima oara a IFRS", Compania capitalizeaza costurile imprumuturilor legate de active care necesita o perioada lunga de timp pana la punerea in functiune sau vanzare pentru care finantarea a fost obtinuta dupa data de 1 ianuarie 2011, data tranzitiei la IFRS.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al anului in care apar, folosind metoda ratei efective de dobanda. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care dreptul Companiei de a primi dividende este recunoscut.

#### **(s) Subventii**

Subventiile aferente activelor sunt recunoscute initial ca "venituri in avans" la valoarea justa atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite, iar Compania va respecta conditiile asociate subventiilor, iar apoi subventiile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca alte venituri din exploatare pe parcursul duratei de viata utila a activului la care se refera. Fondurile nerambursabile sunt recunoscute ca si active in momentul in care exista o asigurare rezonabila ca acestea vor fi primite prin indeplinirea conditiilor aferente.

#### **(t) Provizioane**

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Compania are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevad a fi necesare pentru decontarea obligatiei.

#### **(u) Rezultatul pe actiune**

In conformitate cu SIC 33 "Rezultatul pe actiune", rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Companiei la media ponderata a actiunilor ordinare ale perioadei.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### (v) Rezultatul pe actiune (continuare)

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, sau ca actiuni ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este similar cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati.

#### (w) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate in cazul in care iesirea de resurse incorporand beneficii economice este posibila si nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

#### (x) Segmente operationale

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

- care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati);
- ale carei rezultate din activitate sunt revizuite periodic de catre principalul factor decizional al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si
- pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Compania isi desfasoara operatiunile in mai multe locatii din Romania, care sunt angajate atat in activitatea de transport, cat si in cea de dispecer. Conducerea Companiei considera operatiunile in totalitatea lor ca "un singur segment".

Segmentele operationale sunt prezentate in maniera consecventa cu raportarea internă furnizată de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluării performantei acestuia.

#### (y) Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS UE)

##### a) Standarde si interpretari care au intrat in vigoare in perioada curenta

Urmatoarele standarde si amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internationale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") si adoptate de Uniunea Europeana (UE) au intrat in vigoare in perioada curenta:

- Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor deținute în alte entități” și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participatie"- Societăți de Investiții: Aplicarea excepției de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare începând cu 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participatie" – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participatie – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare" – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura" – Agricultura: Pomi fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la IAS 27 "Situatii financiare individuale" - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### (x) Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS UE) (continuare)

Adoptarea acestor completări la standardele existente nu a modificat politicile contabile ale Companiei.

#### b) Amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuirii și interpretări erau emise de IASB și adoptate de UE, dar nu erau încă intrate în vigoare:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare" și amendamente la IFRS 15 "Data efectiva a IFRS 15" – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- **Clasificarea și evaluarea:** IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.
- Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.
- **Pierderi din depreciere:** IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora
- **Contabilitatea de acoperire:** IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.
- **Riscul de credit propriu:** IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

#### c) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări, a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- IFRS 14 "Conturi de deferare pentru entitățile reglementate" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS "Plata pe bază de acțiuni" – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,

### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### (x) Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS UE) (continuare)

- Amendamente la IFRS 4 "Contracte de Asigurare" - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 "Instrumente Financiare" este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,
- Amendamente la IFRS 10 "Situaii financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" - Clarificari la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- Amendamente la IAS 7 "Situaija fluxurilor de numerar" – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017;
- IFRIC 22 "Tranzacții în moneda străină și Cotizații" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

### 4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

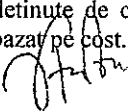
Anumite politici contabile ale Companiei si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare cat si pentru cele nefinanciare. In determinarea valorilor juste ale activelor si datoriilor, Compania foloseste pe cat posibil valori de piata observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri in ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe piete active pentru active si datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie in mod direct (ex: preturi) sau indirect (ex: derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru active si datorii care nu sunt bazate pe date din piata observabile.

Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si/sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos:

#### (i) Imobilizari corporale

Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale se bazeaza in principal pe metoda costului avand in vedere particularitatile imobilizarilor corporale detinute de catre Companie, cu exceptia activelor in curs de executie, care sunt contabilizate in conformitate cu modelul bazat pe cost.



**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

**5. IMOBILIZARI CORPORALE**

Intre 1 ianuarie 2016 si 31 decembrie 2016, imobiliarile corporale au evoluat astfel:

	<u>Terenuri si amenajari de terenuri</u>	<u>Cladiri si instalatii speciale</u>	<u>Utilaje si echipamente</u>	<u>Aparate de masura si control</u>	<u>Vehicule</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>COST</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>52.613.227</b>	<b>2.306.262.316</b>	<b>2.899.053.820</b>	<b>401.883.420</b>	<b>9.762.774</b>	<b>250.746.175</b>	<b>294.420.569</b>	<b>6.214.742.301</b>
Intrari	127.200	-	-	-	-	-	241.301.460	241.428.660
Cresterea/diminuarea rezervei din reevaluare	-	34.368.540	-	-	-	-	-	34.368.540
Transferuri din imob corporale in curs	70.631	16.789.976	81.532.988	12.710.899	1.841.780	14.483.755	(127.430.029)	-
Transferuri din imob necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	(178.452)	(178.452)
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	(1.281.901)	1.281.901	(86.071)	86.071	-	-	-
lesiri	-	(7.675.359)	(676.437)	(290.093)	(122.685)	(782.236)	(440.967)	(9.987.777)
Impact din reevaluare	-	(1.056.960.191)	-	-	-	-	-	(1.056.960.194)
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>52.811.058</b>	<b>1.291.503.378</b>	<b>2.981.192.272</b>	<b>414.218.155</b>	<b>11.567.940</b>	<b>264.447.694</b>	<b>407.672.581</b>	<b>5.423.413.078</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>52.811.058</b>	<b>1.291.503.378</b>	<b>2.981.192.272</b>	<b>414.218.155</b>	<b>11.567.940</b>	<b>264.447.694</b>	<b>407.672.581</b>	<b>5.423.413.078</b>
Intrari	-	597	46.963	-	-	-	174.568.463	174.616.023
Transferuri din imob corporale in curs	-	19.717.133	49.817.972	8.067.284	7.984.752	5.368.922	(90.956.063)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	444.416	(437.120)	(7.296)	-	-	-	-
lesiri	-	(242.426)	(6.169.167)	(1.057.383)	(279.907)	(2.672.169)	(274.542)	(10.695.594)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>52.811.058</b>	<b>1.311.423.098</b>	<b>3.024.450.920</b>	<b>421.220.760</b>	<b>19.272.785</b>	<b>267.144.447</b>	<b>491.010.439</b>	<b>5.587.333.507</b>
<b>Amortizare cumulata</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>138.179</b>	<b>982.977.973</b>	<b>1.452.797.707</b>	<b>261.523.932</b>	<b>7.828.918</b>	<b>116.260.257</b>	<b>-</b>	<b>2.821.526.966</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	80.878.100	172.726.327	30.840.370	452.419	28.394.215	-	313.291.431
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(6.895.879)	(665.520)	(290.054)	(95.175)	(747.492)	-	(8.694.120)
Impact din reevaluare	-	(1.056.960.194)	-	-	-	-	-	(1.056.960.194)
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>138.179</b>	<b>-</b>	<b>1.624.858.514</b>	<b>292.074.248</b>	<b>8.186.162</b>	<b>143.906.980</b>	<b>-</b>	<b>2.069.164.083</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>138.179</b>	<b>-</b>	<b>1.624.858.514</b>	<b>292.074.248</b>	<b>8.186.162</b>	<b>143.906.980</b>	<b>-</b>	<b>2.069.164.083</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	90.136.428	170.088.691	29.597.934	706.866	30.373.465	-	320.903.384
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(69.916)	(6.117.426)	(1.057.384)	(279.906)	(2.591.904)	-	(10.116.536)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>138.179</b>	<b>90.066.512</b>	<b>1.788.829.779</b>	<b>320.614.798</b>	<b>8.613.122</b>	<b>171.688.541</b>	<b>-</b>	<b>2.379.950.931</b>

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri si amenajari de terenuri</u>	<u>Cladiri si instalatii speciale</u>	<u>Utilaje si echipamente</u>	<u>Aparate de masura si control</u>	<u>Vehicule</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE</b>								
Sold la 1 ianuarie 2015	-	-	-	-	-	-	5.455.724	5.455.724
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	11.479	-	-	157.307	-	7.173.769	7.342.555
Sold la 31 decembrie 2015	-	11.479	-	-	157.307	-	12.629.493	12.798.279
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(11.479)	-	-	(43.899)	-	5.048.131	4.992.753
Sold la 31 decembrie 2016	-	-	-	-	113.408	-	17.677.624	17.791.032
<b>VALOARE CONTABILA</b>								
Sold la 1 ianuarie 2015	52.475.048	1.323.284.343	1.446.256.113	140.359.488	1.933.856	134.485.918	288.964.845	3.387.759.611
Sold la 31 decembrie 2015	52.672.879	1.291.491.899	1.356.333.758	122.143.907	3.224.471	120.540.714	395.043.088	3.341.450.716
Sold la 31 decembrie 2016	52.672.879	1.221.356.586	1.235.621.141	100.605.962	10.546.256	95.455.906	473.332.815	3.189.591.544



**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

Diminuarea valorii totale a imobilizarilor corporale la data de 31 decembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015 a fost determinata de inregistrarea amortizarii acestor imobilizari.

In anul 2016 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:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 63.461.042;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 19.661.136;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 9.102.385;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Campia Turzii – 8.013.455;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 7.176.238;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 6.304.159;
- Modernizare in vederea diminuării efectelor galopării pe LEA 400 kV din zona Baragan Fetesti, Cernavoda - Pelicanul, Cernavoda - Gura Ialomitei (cir. 2), Bucuresti Sud - Pelicanu din gestiunea ST Bucuresti – 3.664.853;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 5.852.904;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin si a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 5.418.277;
- Modernizare Statie 220/110 kV Tihau - echipament primar – 3.897.243;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 2.127.570;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.835.502;
- Racordare la RET a CEE 136 MW din zona localitatii Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei - 1.524.013;
- Inlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinas 400/220 kV – 1.468.112;
- Modernizarea sistemului de control protectie si a Stației 20 kV din Statia 220 /110/20 kV Vetis – 1.059.214;
- Recondonator LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 – 1.180.620;
- Inlocuire trafo T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia 220 kV Fundeni – 1.096.917;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al S.T. Pitesti – 1.049.381;
- Consolidare si modernizare cladire compensator Statia 400/220/110/20 kV Suceava – 962.916;
- Racordarea centralei pentru producerea energiei in sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 956.015;
- Reglementare coexistenta intre LEA 220 kV Mintia-Timisoara, in tronsonul 303-305, la intersectia cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 – 943.445;
- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Stației 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 910.576;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 KV Bradu si 220/110 KV Stuparei – 849.043;
- Modernizare Statia 400/110/10 kV Cluj Est – 736.462;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 715.704;
- Modernizare cladire corp comanda din statia Roman Nord – 651.411;
- Sistem integrat de securitate la Statia 400KV Stupina – 625.356;
- Racordarea instalatiei de canalizare a Stației 400/110 kV Brasov la instalatia de canalizare a orasului – 540.580;
- LEA 400 kV d.c. (1 c.e.) Constanta Nord-Medgidia Sud – 522.780;
- Inlocuire baterii de acumulatori nr. 2 si 3 in Statia 400/110/20 kV Gura Ialomitei – 386.703;
- Reglementare coexistenta intre LEA 220 kV Mintia-Timisoara si Autostrada Lugoj - Deva, lot 2, km 41+890 – 315.682;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud – 286.787;
- Servicii de proiectare aferente LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 246.374;
- Modernizare termica cladire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207.321;
- Modernizare cladire sediu CE Resita – 197.265;
- Reglementarea coexistenta LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Brașov DN 11 - DN 13 – 182.484;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 176.308;
- Modernizare cladire CE Bradu – 146.724;
- Modernizare cladire industrială nr. 2 ST Timisoara, regim Sp+P+IE – 138.825;
- Inlocuire baterie acumulatori 220 V c.c. in Statia 400 kV Arad – 121.021.

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

In anul 2016, cele mai mari transferuri din immobilizari corporale in curs la immobilizari corporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 18.610.797;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea statiei 400 kV Portile de Fier – 12.963.340;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2: Transformator 16 MVA in Statia 110/20kV T2 Ungheni, Transformator T2 - 25 MVA din Statia 220/110/20 kV Gradiste, Transformator T1 25 MVA in Statia 110/20kV Gheorgheni, Autotransformator AT2 200MVA in Statia 220/110kV Ungheni - 9.801.924;
- Autoturisme – 7.803.062;
- Modernizarea sistemului de control protectie al Statiei 220/110 kV Vetis – 6.491.265;
- Modernizare in vederea diminuarii efectelor galoparii pe LEA 400 kV din zona Baragan-Fetesti. Diminuarea efectelor galoparii pe LEA 400 kV Cernavoda-Pelicanu, LEA 400kV Cernavoda-Gura Ialomitei (circ.2) si pe LEA 400kV Bucuresti Sud-Pelicanu – 4.399.157;
- Racordarea la SEN a CEE Filipesti - 60 MW si CEE Saucesti - 100 MW in Statia de 400/110 kV Bacau Sud – 4.238.778;
- Inlocuire trafo T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia 220 kV Fundeni – 3.784.263;
- Sistem integrat de securitate in statiile electrice etapa IV– Statia 400/110 kV Constanta Nord – 3.317.210;
- Racordarea la RET a CEE 27 MW din zona localitatii Stalpu, jud. Buzau, prin realizarea a doua celule 110 kV in Statia 220/110 kV Stalpu -2.107.207;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie 400 kV Stupina – 1.911.274;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.875.752;
- Inlocuire echipamente centrale sistem SCADA in Statia 400/220 kV Gutinas – 1.485.048;
- Recondutorare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circuitul 1 – 1.230.848;
- Modernizare cladire industrială nr.2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 1.176.096;
- Modernizarea unei celule LEA 110 kV Porțile de Fier - Gura Văii în Stația 110 kV Portile de Fier și a două celule 6 kV – 1.078.554;
- Consolidare si modernizare cladire compensator Statia 400/220/110/20 kV Suceava – 1.015.617;
- Racordarea centralei pentru producerea energiei in sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 956.015;
- Reglementare coexistenta între LEA 220 kV Mintia-Timisoara, in tronsonul 303-305, la intersectia cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 – 943.445;
- Extindere servicii interne c.a. si c.c., completare sistem de comanda control si protectii la Statia 220/110 kV Pestis – 594.208;
- Racordarea instalatiei de canalizare a Statiei 400/110 kV Brasov la instalatia de canalizare a orasului – 557.556;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud – 526.862;
- Inlocuire baterii de acumulatori nr. 2 si 3 in Statia 400/110/20 kV Gura Ialomitei – 386.703;
- Reglementare coexistenta între LEA 220 kV Mintia-Timisoara si Autostrada Lugoj - Deva, lot 2, km 41+890 – 315.682.

In conformitate cu prevederile art. 46 din Ordinul ANRE nr. 59/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la rețelele electrice de interes public, receptia instalatiilor rezultate în urma lucrărilor pentru realizarea instalatiilor de racordare si punerea lor in functiune se realizează în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Pentru urmatoarele proiecte din soldul immobilizarilor corporale in curs, care sunt finantate din tarif de racordare, nu au fost întrunite conditiile tehnice de realizare a Procesului Verbal de punere in functiune:

- Racordare la RET a CEE 56 MW Bogdănești, CEE 112,5 MW Deleni, CEE 20,8 MW Vișoara Nord 1, CEE 52,8 MW Vișoara Nord 1, CEE 47,5 MW Vișoara Sud, din zona unor localități din județul Vaslui, prin noua Stație electrică 400/220/110 kV Banca - lucrarea este finalizată, are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 34759/14.11.2013; contractul este în vigoare pana la 31.12.2017; valoare totala investitie in curs – 48.018.186;
- Racordare la RET a CEE 99 MW Dumești si CEE 30 MW Romanesti, din zona localităților Dumești si Romanesti, județul Iași, prin realizarea unei celule de linie de 110 kV în Stația 220/110 kV FAI, județul Iași, în valoare de 2.545.853 lei, investitia are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 14584/29.04.2014 si contractul este în vigoare pana la 31.12.2016;

## **5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

- Racordare la RET a CEE 147 MW Valea Dacilor in Statia 400/110kV Medgidia Sud, in valoare de 2.400.930 lei, investitia are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 44722/22.12.2014, iar contractul a incetat la 31.12.2015.

Activele corporale nu au fost reevaluate in cursul anului 2016. Managementul a concluzionat ca:

- preturile pe piata nu au suferit modificari semnificative comparativ cu anul 2015, cand Societatea a efectuat ultima reevaluare, si
- nu exista indicii de depreciere de valoare a activelor corporale pe care Societatea le detine, atat din surse interne cat si din surse externe.

Terenurile au fost reevaluate la 31 decembrie 2011 pe baza metodei pietei. De asemenea, grupa „Alte immobilizari corporale” a fost reevaluata la 31 decembrie 2011.

Cladirile si instalatiile speciale au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

Evaluarea s-a facut la valoarea justa, in ipoteza continuarii activitatii cu utilizarea immobilizarilor corporale in structura existent. Nu au fost evaluate:

- immobilizarile corporale clasificate in Grupa 1 – „Constructii” reprezentate de Constructiile inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, amortizate integral, propuse la casare;
- sursele proprii utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniul public al statului, inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, integral amortizate, cuprinse in inventarul domeniului public al statului;
- sursele proprii (fonduri structurale si taxa de racordare) utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniului public al statului, cuprinse in inventarul domeniului public si pentru care nu s-a calculat amortizare.

In cazul bunurilor apartinand domeniul public al statului reprezentând immobilizări finalizate, efectuate din surse proprii de finanțare, acestea vor fi cuprinse în inventarul bunurilor din domeniul public al statului după recuperarea surselor proprii de finanțare, la momentul aprobării, prin Hotărâre de Guvern, a inventarului bunurilor apartinand domeniului public al statului.

Surplusul net din reevaluarea constructiilor si instalatiilor speciale recunoscut de Companie la 31 decembrie 2015 a fost in suma de 34.368.540 lei, din care suma de 48.663.173 lei a fost inregistrata in creditul contului de rezerve din reevaluare si suma de (14.294.633) lei a fost inregistrata in contul de profit si pierdere al anului 2015.

Cladirile si instalatiile speciale sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea neta. Pentru a prezenta o imagine mai clara, mai concisa si mai relevanta utilizatorilor situatiilor financiare, fara influenta data de o denaturare artificiala a valorii contabile brute si a amortizarii, Societatea a schimbat metoda de inregistrare a reevaluării la 31 decembrie 2015, trecand de la metoda bruta la cea neta.

Cladirile si instalatiile speciale constau in principal in statii de transformare si linii electrice de inalta tensiune. Utilajele si echipamentele constau in principal in transformatoare si celule aferente SEN de 110 kV, 220 kV, 400 kV si 750 kV.

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 Societatea nu are active gajate sau ipotocate.

### **Valoarea justa a immobilizarilor corporale**

Immobilizarile corporale ale Societatii, altele decat immobilizarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluata, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai putin amortizarea acumulata si ajustările de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor Societatii a fost determinate folosind metoda comparatiei directe.

Aceasta metoda se recomanda pentru proprietati, cand exista date suficiente si sigure privind tranzactii sau oferte de vanzare cu proprietati similare in zona. Analiza preturilor la care s-au efectuat tranzactiile sau a preturilor cerute sau oferite pentru proprietatile comparabile este urmata de efectuarea unor corectii ale preturilor acestora, pentru a cuantifica diferentele dintre preturile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferentele intre caracteristicile specifice ale fiecarei proprietati in parte, numite elemente de comparatie.

Valoarea justa a cladirilor, echipamentelor si instrumentelor de masura a fost determinate folosind abordarea prin cost.

Aceasta metoda presupune ca valoarea maxima a unui activ pentru un cumparator informat este suma care este necesara pentru a cumpara ori a construi un activ nou cu utilitate echivalenta. Cand activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scazute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, pana la data evaluării.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)****Valoarea justa a imobilizarilor corporale (continuare)**

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2016</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	52.672.879	52.672.879
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.221.356.586	1.221.356.586
Utilaje si echipamente	-	-	1.235.621.141	1.235.621.141
Aparate de masura si control	-	-	100.605.962	100.605.962
Vehicule	-	-	10.546.255	10.546.255
Alte imobilizari corporale	-	-	95.455.906	95.455.906

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2015</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	52.672.879	52.672.879
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.291.503.378	1.291.503.378
Utilaje si echipamente	-	-	1.356.326.013	1.356.326.013
Aparate de masura si control	-	-	122.043.905	122.043.905
Vehicule	-	-	3.409.288	3.409.288
Alte imobilizari corporale	-	-	120.575.458	120.575.458

Atat in cursul anului 2016 cat si in cursul anului 2015 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de imobilizari corporale la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2016</u>	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2015</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	8.784.944	8.587.113
Cladiri si instalatii speciale	744.290.077	771.203.552
Utilaje si echipamente	1.171.847.235	1.277.849.468
Aparate de masura si control	98.781.910	119.141.231
Vehicule	10.479.432	3.307.600
Alte imobilizari corporale	95.455.882	120.536.166
<b>TOTAL</b>	<b>2.129.639.480</b>	<b>2.300.625.130</b>

**6. IMOBILIZARI NECORPORALE**

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 imobilizarile necorporale ale Societatii se prezinta astfel:

	<u>Licente si software</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>COST</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>68.122.443</b>	<b>31.902.650</b>	<b>100.025.093</b>
Intrari, din care:	761.295	-	761.295
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	543.142	(543.142)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	218.153	543.142	761.295
Iesiri	(464.236)	-	(464.236)
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>68.419.502</b>	<b>31.902.650</b>	<b>100.322.152</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

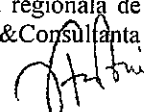
Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)**

	<u>Licente si software</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>68.419.502</b>	<b>31.902.650</b>	<b>100.322.152</b>
Intrari		5.048.678	5.048.678
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	2.270.566	(2.270.566)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs			
Iesiri	(7.517.190)	(22.950.765)	(30.467.955)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>63.172.878</b>	<b>11.729.997</b>	<b>74.902.875</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>60.268.789</b>	-	<b>60.268.789</b>
Cheltuiala cu amortizarea	5.193.929	-	5.193.929
Amortizarea cumulata a iesirilor	(464.236)	-	(464.236)
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>64.998.482</b>	-	<b>64.998.482</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>64.998.482</b>	-	<b>64.998.482</b>
Cheltuiala cu amortizarea	2.593.261		2.593.261
Amortizarea cumulata a iesirilor	(7.517.190)		(7.517.190)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>60.074.553</b>	-	<b>60.074.553</b>
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	-	-	-
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere		753.979	753.979
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	-	<b>753.979</b>	<b>753.979</b>
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere		(382.971)	(382.971)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	-	<b>371.008</b>	<b>371.008</b>
<b>VALOARE CONTABILA</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>7.853.654</b>	<b>31.902.650</b>	<b>39.756.304</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>3.421.020</b>	<b>31.148.671</b>	<b>34.569.691</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>3.098.325</b>	<b>11.358.989</b>	<b>14.457.314</b>

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale in curs a scazut in principal fata de 31 decembrie 2015 prin:

- aport in natura al CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al Filialei SC OPCOM SA pentru „Bursa comerciala de energie electrica OPCOM” si „Bursa regionala de energie electrica OPCOM” finantate din fonduri ale BIRD, conform Hotararii nr. 6 a AGEA/15.06.2016 a SC OPCOM SA si Certificat de inregistrare mentiuni din 11.07.2016 – 22.587.300;
- cheltuieli inregistrate de Companie la scoaterea din evidenta a imobilizarii necorporale in curs „Bursa regionala de energie electrica OPCOM”, in baza Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit&Consultanta SRL – 363.464.



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

In anul 2016, cele mai mari transferuri din immobilizari corporale in curs la immobilizari necorporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Licente software diverse - Adobe, Autocad, CorelDraw, Oracle, Acrobat XI Pro, etc – 762.208;
- Licente software NEPLAN + licente module CIM/XML 7 Software NEPLAN: 2 licente noi, 5 module CIM/XML si up-grade pentru 13 licente NEPLAN +5 licente module CIM/XML – 704.846;

Pentru immobilizarile necorporale in curs cele mai mari intrari in anul 2016 au fost:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - Componenta software – 2.778.113;
- Licente software diverse - Adobe, Autocad, CorelDraw, Oracle, Acrobat XI Pro, etc – 762.208
- Licente software NEPLAN + licente module CIM/XML 7 Software NEPLAN (2 licente noi, 5 module CIM/XML) si up-grade pentru 13 licente NEPLAN + 5 licente module CIM/XML – 704.846.

Soldul immobilizarilor necorporale in curs de executie la 31 decembrie 2016 este reprezentat in principal de:

- Arhivarea si gestiunea documentelor in format electronic si automatizarea fluxului, care isi propune automatizarea fluxului de documente, conversia documentelor din format fizic in format electronic, managementul si arhivarea acestora, in valoare de 5.474.290;
- Servicii de asistenta tehnica pentru obiectivul de investitii Extensie MIS - Solutie raportare avansata si planificare bugetara, care isi propune extensia sistemului MIS cu o componenta de Business Intelligence ce cuprinde atat functionalitati de raportare, masurare si benchmarking a Indicatorilor de Performanta, cat si functionalitati de previzionare si planificare, in valoare de 3.047.834;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 2.778.113;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 351.208.

### 7. CREANTE PE TERMEN LUNG

La data de 31 decembrie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat pe termen lung in suma de 9.774.959, reprezentand creante comerciale esalonate la plata, cu scadenta mai mare de 1 an, aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta.

In luna septembrie 2016, CNTEE Transelectrica SA a incheiat Contractul de preluare a datoriei nr. C 177/26.09.2016 cu SC Termoficare Oradea SA, in calitate de "nou debitor", si cu SC Electrocentrale Oradea SA, in calitate de "debitor initial".

SC Termoficare Oradea SA se obliga sa achite suma de 29.259.377, reprezentand supracompensarea aferenta activitatii SC Electrocentrale Oradea SA in perioada 2014-2015, in 24 rate lunare, pana la data de 30.09.2018.

Astfel, suma de 9.774.959, cu scadenta mai mare de 1 an, a fost reclasificata in categoria creantelor pe termen lung si este reprezentata de supracompensare pentru anul 2015.

### 8. STOCURI

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 stocurile (la valoarea neta) se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Piese de schimb	21.904.697	24.598.778
Consumabile si alte materiale	7.226.833	8.273.496
Materiale auxiliare	637.832	454.129
Alte stocuri	640.286	1.002.551
<b>Total</b>	<b><u>30.409.648</u></b>	<b><u>34.328.954</u></b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***8. STOCURI (continuare)**

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 ajustările pentru deprecierea stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	4.504.931	2.131.822
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	1.924.134	1.796.059
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	34.293	34.293
<b>Total</b>	<b><u>6.463.358</u></b>	<b><u>3.962.174</u></b>

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 evolutia ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>3.962.174</u></b>	<b><u>1.604.884</u></b>
Inregistrare ajustari pentru deprecierea stocurilor	4.110.045	2.357.290
Reversare ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.608.861)	-
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>6.463.358</u></b>	<b><u>3.962.174</u></b>

In cursul anului 2016 cheltuielile efectuate cu consumul de materiale si piese de schimb se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli privind piese de schimb	2.229.478	2.964.186
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	1.199.932	944.667
Cheltuieli privind alte materiale	1.536.239	1.547.661
Cheltuieli cu materiale auxiliare	406.494	613.465
Cheltuieli privind combustibilul	2.303.746	2.386.549
<b>Total</b>	<b><u>7.675.889</u></b>	<b><u>8.456.528</u></b>

**9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Creante comerciale	865.338.164	684.296.714
Alte creante	129.703.771	115.977.790
Avansuri catre furnizori	19.155.031	68.413.826
Fonduri nerambursabile de primit	-	5.239.033
TVA de recuperat	28.432.828	21.666.435
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(100.578.031)	(87.986.497)
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(90.080.080)	(84.159.760)
<b>Total</b>	<b><u>851.971.683</u></b>	<b><u>723.447.541</u></b>

Structura creantelor comerciale se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	863.706.722	679.681.724
- clienti - activitate operationala – energie	428.633.645	400.984.043
- clienti - piata de echilibrare	255.980.457	110.268.217
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	179.092.620	168.429.464
Clienti din alte activitati	1.631.442	4.614.990
<b>Total creante comerciale</b>	<b><u>865.338.164</u></b>	<b><u>684.296.714</u></b>

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

- CNTEE Transelectrica SA isi desfasoara activitatea operationala in baza Licentei de functionare nr.161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia Presedintelui ANRE nr. 802/18.05.2016, pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem si pentru administrarea pietei de echilibrare.

La data de 31 decembrie 2016, clientii in sold din activitatea operationala si piata de echilibrare inregistreaza o crestere fata de 31 decembrie 2015 determinata in principal de:

- cresterea cantitatii de energie electrica transportata;
- cresterea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare in luna decembrie 2016 fata de luna decembrie 2015, determinand cresterea creantelor aflate in sold la data de 31 decembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015;
- incasarea in data 3 ianuarie 2017 a creantelor aferente pietei de echilibrare scadente in data de 30 decembrie 2016.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: CIGA Energy, RAAN, Electrica Furnizare, Societatea Energetica Electrica, Enel Energie, Enel Energie Muntenia, Opcom. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 49% in total creante comerciale.

- CNTEE Transelectrica SA desfasoara activitatile aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, in calitate de administrator al schemei de sprijin, in conformitate cu prevederile HGR nr. 1215/2009 cu completarile si modificarile ulterioare „principalele atributii fiind de colectare lunara a contributiei pentru cogenerare si plata lunara a bonusurilor”.

La data de 31 decembrie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 21% (31 decembrie 2015 - 25%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 31 decembrie 2016 o crestere determinata in principal de neachitarea la scadenta a contributiei pentru cogenerare de inalta eficienta datorata de furnizorii de energie electrica.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2016, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus s-au diminuat, dupa cum urmeaza:

- suma de 11.843.207 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 5.052.692 (Termo Calor – 195.801 si Electrocentrale Oradea – 4.856.891) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 6.790.515 (Electrocentrale Oradea);
- suma de 96.646.326 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 12.362.142 (CET Grivita, Veolia Prahova, Veolia Iasi, Thermoenergy) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 84.284.184 (Complex Energetic Oltenia, Enet si Electrocentrale Bucuresti);
- suma de 2.674.846 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 324.626 (Electrocentrale Bucuresti) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 2.350.220 (CET Arad si Energy Cogeneration).

La data de 31 decembrie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 123.569.247, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 si CET Govora SA - 13.235.086;
- supracompensare pentru 2014 in suma de 1.393.972, respectiv de la Electrocentrale Oradea – 1.393.972;
- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.914.960, respectiv de la RAAN – 1.981.235, CET Govora – 1.933.725;
- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 563.899, respectiv de la CET Govora - 534.377, Interagro - 29.523;
- supracompensare pentru 2015 in suma de 13.233.555, respectiv de la Electrocentrale Oradea – 13.233.555.
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 27.760.721, respectiv: Transenergo Com – 4.740.918, Enel Energie – 4.693.023, Enel Energie Muntenia – 4.611.160, PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.385.922, UGM Energy – 1.814.175 si altii.

Pentru stingerea creantelor generate de supracompensarea pentru perioada 2011-2013, Compania a solicitat producatorilor efectuarea de compensari reciproce. RAAN nu a fost de acord cu aceasta modalitate de stingere a creantelor si datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat si aplica in continuare 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.



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu CET Govora SA o conventie de compensare si esalonare la plata a sumelor reprezentand creante din contravaloarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013 si a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Conventia nr. C 135/30.06.2015 si Actul aditional nr. 1/04.08.2015). Durata Conventiei a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) si a prevazut dreptul Companiei de a calcula si incasa penalitati pe perioada esalonarii la plata.

In baza Conventiei, au fost compensate creantele Companiei de incasat de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a prevederilor din Conventie, in suma de 40.507.669.

Ca urmare a suspendarii in instanta, prin Sentinta civila nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie.

Incepand cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generala de insolventa. In vederea recuperarii creantelor izvorate inaintea deschiderii procedurii de insolventa, Compania a urmat procedurile specifice prevazute de Legea nr. 85/2014 - Legea insolventei si a solicitat instantei admiterea creantelor, potrivit legii.

Avand in vedere cele prezentate, incepand cu data de 9 mai 2016, Compania a sistat aplicarea prevederilor art. 17.5 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 si a achitat lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare.

Prin Decizia civila nr. 2430/05.10.2016, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul declarat de ANRE împotriva Sentinței civile nr. 3185/27.11.2015, a casat în parte sentința atacată și a respins cererea de suspendare formulată de CET Govora, hotărârea fiind definitivă. Astfel, începând cu data de 05.10.2016, efectele Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 nu mai suspendate, producând efecte pe deplin.

In aceste conditii, Compania aplica dispozitiile art. 17 alin 5 din Ordinul ANRE nr. 116/ 2013 pentru datoriile si creantele reciproce nascute ulterior procedurii insolventei, in sensul retinerii bonusului datorat CET Govora SA pana la concurenta sumelor aferente schemei de sprijin neachitate Companiei.

In luna septembrie 2016, CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu SC Termoficare Oradea un contract de preluare a datoriei SC Electrocentrale Oradea reprezentand supracompensarea pentru anul 2014 si 2015. Datoria preluata, in suma de 29.259.377, a fost esalonata in 24 rate lunare (31.10.2016-30.09.2018), iar suma de 9.774.959 a fost reclassificata la creante pe termen lung, avand scadenta mai mare de 1 an.

Avand in vedere prevederile Hotararii de Guvern 925/2016 cu modificarile si completarile ulterioare, prezentata mai sus in Nota 1, Societatea nu inregistreaza provizioane pentru schema de sprijin, valoarea nerecuperata a acestor creante urmand a fi inclusa in contributia pentru cogenerare.

#### *Alte creante*

La data de 31 decembrie 2016, alte creante in suma de 129.703.771 includ in principal:

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 59.769.320 (din care suma de 25.925.061 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.901.449), SC CET Govora (9.606.504), SC Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Arcelor Mittal Galati (3.993.435), Total Electric Oltenia (3.288.967). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
- creante de recuperat de la ANAF in suma de 44.442.936 (a se vedea paragraful de mai jos);
- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517.460;
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 10.574.113 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (8.501.498), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (90.067) si comision de acordare credit ING (681.215), mentenanta si asistenta tehnica (225.272), chirii (585.470);
- alte creante imobilizate in suma de 4.386.480, din care 4.068.422 reprezinta garantii pentru ocuparea temporara a terenului, calculate si retinute in conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) si alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, in vederea realizarii obiectivului de investitii LEA 400 kV Resita – Pancevo (Serbia).

#### *Litigiu cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala ("ANAF")*

Transelectrica 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 (acestea au fost distruse in incendiul izbucnit in noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din cladirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania isi desfasura activitatea), 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.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Transelectrica 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 pe piata de energie electrica, aceasta fiind stabilita proportional cu numarul si valoarea facturilor emise in perioada supusa verificarii. Transelectrica 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)".

Compania a declarat recurs prin formularea cererii de repunere in termen depusa in acest dosar, cu termen de judecata fixat la 07.04.2016, sedinta ce a avut loc la Inalta Curte de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal. In data de 07.04.2016, din lipsa de procedura, s-a stabilit un nou termen pentru data de 02.06.2016, termen la care instanta a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea pentru data de 16.06.2016.

La acest termen, Inalta Curte de Casatie si Justitie - Sectia Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat decizia nr. 1945/16.06.2016, prin care a dispus urmatoarele: "Admite cererea si repune pe recurenta-reclamanta in termenul de declarare a recursului. Respinge recursul declarat de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" impotriva Sentintei nr.1365 din 30 aprilie 2014 a Curtii de Apel Bucuresti - Sectia a VIII-a contencios administrativ si fiscal, ca nefondat. Irevocabila. Pronuntata in sedinta publica, astazi, 16 iunie 2016." Decizia Nr.1945/16.06.2016 pronuntata de Inalta Curte de Casatie si Justitie a fost comunicata Companiei prin fotocopiarea acesteia.

Impotriva Decizia Nr.1945/16.06.2016 s-a formulat Contestatie in anulare ce a fost depusa la Inalta Curte de Casatie si Justitie. La data de 01.03.2017, Inalta Curte de Casatie si Justitie a dispus prin decizia nr. 779 urmatoarele: „respinge exceptia indmisibilitatii contestatiei in anulare formulata de contestatoarea Transelectrica SA, invocata prin intampinare de intimata Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili. Respinge contestatia in anulare formulata de contestatoarea Transelectrica SA impotriva deciziei civile nr. 1945 din 16 iunie 2016 a Inaltei Curti de Casatie si Justitie – Sectia de contencios administrativ si fiscal, pronuntat in dosarul nr. 6657/2/2012, ca nefondata. Irevocabila”.

#### *Avansuri catre furnizori*

La 31 decembrie 2016, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 19.155.031, din care 19.132.894 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.

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.

#### *Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale, a creantelor comerciale incerte si pentru alte creante incerte*

Politica Transelectrica 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, cu exceptia creantelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectueaza si o analiza individuala a creantelor comerciale si a altor creante neincasate.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2016, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, 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), Romenergy Industry (13.018.634), RAAN (8.662.121), Also Energ (7.177.167), Opcom (4.517.460). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

La aceeasi data, Compania are inregistrata o ajustare de depreciere a creantei in valoare de 44.442.936 aferenta obligatiilor totale platite catre ANAF.

Expunerea la riscul de incasare, precum si ajustarile de valoare aferente creantelor comerciale sunt prezentate in Nota 29.

### 10. ALTE ACTIVE FINANCIARE

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 situatia altor active financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	135.090.000	70.085.000
<b>Total</b>	<b>135.090.000</b>	<b>70.085.000</b>

Depozitele bancare cu maturitate mai mare de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 135.090.000 la 31 decembrie 2016 si de 70.085.000 la 31 decembrie 2015.

### 11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente la banci si depozite, din care:	933.616.367	974.402.163
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	107.811.909	175.599.351
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	77.026.910	58.726.737
- numerar din taxa de racordare	22.532.536	35.275.358
Casa	44.789	48.777
Alte echivalente de numerar	37	318
<b>Total</b>	<b>933.661.193</b>	<b>974.451.258</b>

Depozitele bancare cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare) sunt in suma de 688.114.823 la 31 decembrie 2016 (595.622.400 la 31 decembrie 2015).

### 12. CAPITALURI PROPRII

#### Capitalul social

In conformitate cu prevederile OUG nr. 86/2014 privind stabilirea unor masuri de reorganizare la nivelul administratiei publice centrale si pentru modificarea si completarea unor acte normative, la data de 20 februarie 2015 a fost inregistrat in 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.

In baza prevederilor art. 2 din OUG nr. 55/19 noiembrie 2015 privind stabilirea unor masuri de reorganizare la nivelul administratiei publice centrale si pentru modificarea unor acte normative, a fost infiintat Ministerul Economiei, Comerțului și Relatiilor cu Mediul de Afaceri (MECRMA), prin reorganizarea și preluarea activităților Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului, care s-a desființat, și prin preluarea activității și a structurilor în domeniul întreprinderilor mici și mijlocii și mediului de afaceri de la Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***12. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

La sfarsitul fiecarei 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 inregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

Actionar	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alti actionari persoane juridice	25.797.725	35,19%	24.981.328	34,08%
Alti actionari persoane fizice	4.485.108	6,12%	5.301.505	7,23%
<b>Total</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>

Incepand cu data de 29 iulie 2016 si pana la data intocmirii acestor situatii financiare, participatia S.I.F. Oltenia a scazut sub pragul de 5%.

Compania recunoaste modificarile in capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 capitalul social se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Capital social (valoare nominala)	733.031.420	733.031.420
<b>Soldul capitalului social</b>	<b>733.031.420</b>	<b>733.031.420</b>

Actionarii au dreptul la dividende si fiecare actiune confera un drept de vot in cadrul adunarilor Companiei.

Valoarea dividendelor convenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2015, conform Hotararii AGA nr.3/28.04.2016, a fost in suma de 194.253.326, plata acestora efectuandu-se prin intermediul Depozitarului Central incepand cu 28 iunie 2016.

Valoarea dividendelor neplatite, aflate in sold la 31 decembrie 2016 este de 1.312.744 (31 decembrie 2015 1.387.237).

*Prima de emisiune*

Toate actiunile nou emise in cadrul majorarii de capital social ce a avut loc prin oferta publica initiala primara in anul 2006 au fost subscrise si platite integral la pretul de emisiune. Prima de emisiune in valoare de 49.842.552, respectiv diferenta dintre pretul de emisiune a actiunilor si valoarea nominala a acestora a fost inregistrata in contul de rezerve al Companiei.

*Rezerve legale*

Rezervele legale in suma de: 116.360.295 la 31 decembrie 2016 si 99.407.385 la 31 decembrie 2015, reprezinta rezerve legale constituite conform legislatiei in vigoare aplicabila si nu pot fi distribuite. Compania transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil (OUG nr. 64/2001, Legea nr. 227/2015) pana cand soldul cumulativ atinge 20% din capitalul social varsat.

*Rezerve din reevaluare*

Rezerva din reevaluare este in suma de 549.088.226 la 31 decembrie 2016 si in suma de 603.684.792 la 31 decembrie 2015. Ultima reevaluare a cladirilor si a constructiilor speciale a fost efectuata la 31 decembrie 2015 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania ("ANEVAR").

*Alte rezerve*

La 31 decembrie 2016, alte rezerve sunt in suma de 56.953.728 (55.694.602 la 31 decembrie 2015), din care 20.952.260 reprezinta valoarea fondurilor structurale primite de la Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice" si 32.718.386 reprezinta valoarea subventiilor din tarif de racordare, care au fost utilizate la finantarea lucrarilor de investitii receptionate privind bunurile care apartin domeniului public al statului, iar 3.283.082 reprezinta valoarea terenurilor pentru care sunt obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Dupa cum este prezentat in Nota 26, terenurile pentru care s-au obtinut titlurile de proprietate sunt recunoscute la valoarea justa pe seama rezervelor, fiind urmate de o majorare a capitalului social dupa inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 12. CAPITALURI PROPRII (continuare)

#### Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este in suma de 1.602.438.193 la 31 decembrie 2016 si in suma de 1.487.644.971 la 31 decembrie 2015.

Din profitul realizat la data de 31 decembrie 2016 a fost repartizata la "Alte rezerve" suma de 78.045.154, din care:

- suma de 50.582.674 reprezinta repartizarea veniturilor nete din alocarea capacitatilor de interconexiune realizate in anul 2016. In conformitate cu Regulamentul (CE) nr.714/2009 si Ordinul ANRE nr. 53/2013 veniturile din alocarea capacitatilor de interconexiune se utilizeaza pentru realizarea de investitii in reseaua electrica de transport pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune.

In aceste conditii, veniturile realizate in anul 2016 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala) au fost repartizate pe destinatia prevazuta la art.1 lit.d) din OG nr.64/2001 „Alte repartizari prevazute de lege”. La repartizarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune realizate in anul 2016 pe destinatia „alte repartizari prevazute de lege” a fost luata in considerare corectia negativa in suma de 18.845.649,79 lei a venitului reglementat, ca element de corectie provenit din perioada tarifara 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 (845.649,79 lei) si din perioada tarifara 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (18.000.000 lei), aplicata de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifara 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017. Astfel, suma de 18.845.649,79 lei nu devine sursa de finantare a investitiilor in mentinerea si/sau cresterea capacitatii de interconexiune transfrontaliera a retelei electrice de transport din Romania, aceasta suma fiind utilizata in calculul tarifului de transport ca sursa complementara venitului obtinut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadelor tarifare 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 si 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016.

- suma de 27.462.480 reprezinta repartizarea la rezerve a sumei profitului pentru care s-a beneficiat de scutire de impozit pe profit, mai putin partea aferenta rezervei legale, incepand cu data de 1 iulie 2014, conform prevederilor art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

#### Propunerea de repartizare a profitului net la data de 31 decembrie 2016

Profitul contabil inregistrat de CNTEE Transelectrica SA la data de 31 decembrie 2016, pentru care se propune repartizarea, este de 278.823.063, mai mare cu 6.461.520 fata de profitul net contabil, deoarece suma de 6.461.520 reprezentand participarea salariatilor la profit se inregistreaza pe cheltuielile anului 2016 sub forma de provizion.

In aceste conditii, propunerea de repartizare pe destinatiile legale a profitului contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2016, in suma de 278.823.063, este urmatoarea:

Destinația	Suma
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2016 (include provizionul pentru participarea salariatilor la profit)	278.823.063
<i>Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:</i>	
Rezerva legală (5%)	16.952.910
Alte repartizari prevazute de lege - scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit	27.462.480
Alte repartizari prevazute de lege - venituri realizate in anul 2016 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala)	50.582.674
Participarea salariatilor la profit (cheltuiala cu provizion in 2016)	6.461.520
Dividende cuvenite acționarilor si alte rezerve constituite ca surse proprii de finantare	177.363.479
Profit nerepartizat	-

Propunerea de repartizare a profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2016 s-a efectuat în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, respectiv:

- OG nr. 64/2001 – privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare;
- OMFP nr. 128/2005 – privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici;
- OMFP nr. 144/2005 – privind aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**12. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

- Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2016 aprobat prin Hotararea AGA nr. 1/28.03.2016;

- Regulamentul (CE) nr. 714/2009 al Parlamentului European si al Consiliului din 13 iulie 2009 privind conditiile de acces la retea pentru schimburile transfrontaliere de energie electrica si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1228/2003;

- Ordinul ANRE nr. 53/2013, cu modificarile si completarile ulterioare privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice;

- Referatul de aprobare a tarifului mediu pentru serviciul de transport transmis de ANRE cu adresa nr. 54539/26.07.2016 privind datele luate in considerare de ANRE la stabilirea tarifelor pentru perioada tarifară 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 si pentru perioada tarifară 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (inclusiv corectia pentru veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune).

Profitul contabil pe anul 2016 rămas după deducerea impozitului pe profit s-a repartizat pe următoarele destinații:

a) - rezerva legală în sumă de 16.952.910, determinata in cota de 5% conform prevederilor art. 26 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;

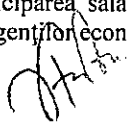
b) - alte repartizari prevazute de lege în sumă de 27.462.480, reprezentate de scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit, in conformitate cu prevederile art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;

c) - alte repartizari prevazute de lege în sumă de 50.582.674, reprezentate de veniturile realizate în anul 2016 din alocarea capacitatii de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit si de rezerva legala), repartizate conform prevederilor art. 1 lit. d) din OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile Regulamentului (CE) nr. 714/2009 si ale Ordinului ANRE nr. 53/2013 care prevad utilizarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune pentru realizarea de investitii in retea pentru mentinerea sau cresterea capacitatii de interconexiune.

La repartizarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune realizate in anul 2016 pe destinatia „alte repartizari prevazute de lege” a fost luata in considerare corectia negativa in suma de 18.845.649,79 a venitului reglementat, ca element de corectie provenit din perioada tarifară 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 (845.649,79 care suplimenteaza suma de 17.729.577,06 stabilita anterior de ANRE) si din perioada tarifară 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (18.000.000), aplicata de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifară 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017. Astfel, suma de 18.845.649,79 nu devine sursa de finantare a investitiilor in mentinerea si/sau cresterea capacitatii de interconexiune transfrontaliera a retelei electrice de transport din Romania, aceasta suma fiind utilizata in calculul tarifului de transport ca sursa complementara venitului obtinut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadelor tarifară 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 si 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016;

d) - participarea salariaților la profit, în sumă de 6.461.520 - în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul Companiei în anul 2016 înmulțit cu numărul mediu de personal din anul 2016, conform prevederilor OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, si prevederilor OMFP nr. 144/2005 pentru aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr. 64/2001;

Participarea salariaților la profit s-a reflectat în situațiile financiare intocmite pentru anul 2016 prin constituirea unui provizion pentru participarea salariaților la profit, conform prevederilor OMFP nr. 128/2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici;



**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***12. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

e) – dividendele cuvenite acționarilor și alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare în sumă de 177.363.479 urmează a fi repartizate în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Cu privire la stabilirea valorii dividendelor brute cuvenite acționarilor se va ține cont de numărul de acțiuni existent la data întocmirii situațiilor financiare ale anului 2016, respectiv 73.303.142 acțiuni, iar dividendul brut pe acțiune va fi stabilit considerând trei zecimale după virgulă. Totodată, la momentul elaborării situațiilor financiare, Compania are în vedere următoarele documente:

- Adresa Ministerului Economiei nr. 1258/21.03.2017 privind solicitarea de repartizare sub forma de dividende a unei cote de 90% din profitul realizat al anului 2016 conform Memorandumului aprobat de Guvernul României cu tema *Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea Generală a Acționarilor/Consiliul de Administrație, după caz, la societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2016 sub forma de dividende/varsăminte la bugetul de stat;*

- Politica privind distribuția de dividende a CNTEE Transelectrica SA, avizată de Consiliul de Supraveghere prin Decizia nr. 12/2016 și aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor cu Hotărârea nr. 1/28.03.2016.

**13. VENITURI IN AVANS**

Veniturile în avans sunt reprezentate în principal de: tariful de racordare, alte subvenții pentru investiții, fonduri europene nerambursabile de la Ministerul Fondurilor Europene, precum și venituri din utilizarea capacității de interconexiune.

La 31 decembrie 2016, situația veniturilor în avans la 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>Din care: porțiunea pe termen scurt la 31.12.2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>Din care: porțiunea pe termen scurt la 31.12.2015</b>
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate din interconexiune	6.578.507	6.578.507	2.761.069	2.761.069
Venituri înregistrate în avans - fonduri europene	1.320.318	1.320.318	107.045	107.045
Fonduri din tarif de racordare	319.025.555	21.082.024	342.552.722	20.808.151
Fonduri europene	109.440.915	7.472.520	117.637.561	7.032.883
Alte subvenții	31.618.306	1.671.705	33.071.283	2.699.096
<b>Total</b>	<b>467.983.601</b>	<b>38.125.074</b>	<b>496.129.731</b>	<b>33.408.244</b>

Evoluția veniturilor în avans pe termen scurt în cursul anului 2016 se prezintă după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Sold la începutul perioadei	33.408.244	33.069.502
Incasări în avans aferente capacității de interconexiune	38.685.253	26.264.538
Incasări din fonduri europene	1.213.273	56.204
Transfer din venituri în avans pe termen lung	(313.881)	26.371
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(34.867.815)	(25.622.519)
Venituri din fonduri europene	-	(385.852)
<b>Total</b>	<b>38.125.074</b>	<b>33.408.244</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***13. VENITURI IN AVANS (continuare)**

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in cursul anului 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la inceputul perioadei	462.721.487	552.768.103
Subventii racordare	(2.951.432)	(38.265.277)
Reclasificare subventii racordare in patrimoniu public	-	(31.459.260)
Fonduri nerambursabile	32.742	12.418.264
Fonduri nerambursabile de restituit	(137.280)	(1.880.989)
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	608.559	(26.371)
Reluarea la venituri a subventiilor	(30.415.549)	(30.832.983)
<b>Total</b>	<b><u>429.858.527</u></b>	<b><u>462.721.487</u></b>

Suma de 1.259.126 reprezinta valoarea subventiilor din tarif de racordare, care au fost utilizate la finantarea lucrarilor de investitii receptionate in anul 2016 si care sunt aferente bunurilor ce apartin domeniului public al statului.

In data de 4 martie 2016, CNTEE Transelectrica SA a primit de la Ministerul Energiei notificare privind situatia Cererii de rambursare nr. 3/18.12.2015 pentru Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest, prin care a fost instiintata ca a fost aprobata pentru plata suma de 4.827.104. Suma de 4.827.104 a fost incasata de Companie in data de 22 iulie 2016. Conform PV de constatare a neregulilor nr.231668/11.04.2016, din suma incasata de 4.827.104, Compania a restituit suma de 137.280.

**14. IMPRUMUTURI***Imprumuturi pe termen lung*

La datele de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sumele datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an sunt urmatoarele:

Descriere	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
NIB PIL No 02/18 (a)	11.337.158	18.212.042
BIRD 7181 (b)	74.348.437	113.751.751
NIB PIL No 03/5 (c)	20.889.060	31.219.050
NIB PIL No 02/37 (d)	11.182.303	16.712.138
KfW 10431 (e)	9.521.818	19.435.029
KfW 11300 (f)	9.611.198	24.012.296
JBIC (g)	-	9.030.166
BRD (h)	-	6.600.000
BEI 25709 (i)	98.390.500	108.923.148
BEI 25710 (i)	105.910.484	116.447.869
ING+BRD (j)	95.363.100	133.020.300
Obligatiuni negarantate (k)	200.000.000	200.000.000
<b>Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:</b>	<b><u>636.554.058</u></b>	<b><u>797.363.789</u></b>
<b>Mai putin: Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung</b>	<b><u>(134.624.060)</u></b>	<b><u>(162.774.045)</u></b>
<b>Total imprumuturi pe termen lung, net de ratele curente</b>	<b><u>501.929.998</u></b>	<b><u>634.589.744</u></b>



**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

**14. IMPRUMUTURI (continuare)**

Situatia imprumuturilor pe termen lung la data de 31.12.2016

Nr. crt.	Denumire Imprumut	Data acordarii	Valoare Imprumut (valuta)	Sold la 31.12.2016 (valuta)	Sold la 31.12.2016 (RON)	Rata dobanda	Maturitate conform imprumut
1	NIB PIL 02/18	19.02.2003	18.441.684,50 USD	2.634.526 USD	11.337.158	LIBOR 6M+0,9%	16.04.2018
2	BIRD 7181	15.07.2003	71.622.715,47 EUR	16.372.341 EUR	74.348.437	ultima comunicata 0,19%	15.01.2020
3	NIB PIL 03/5	12.11.2004	23.000.000,00 EUR	4.600.000 EUR	20.889.060	EURIBOR 6M+0,85%	15.09.2018
4	NIB PIL 02/37	25.02.2004	12.927.944,17 EUR	2.462.466 EUR	11.182.303	EURIBOR 6M+0,9%	17.09.2018
5	KfW 10431	12.08.2004	21.885.108,70 EUR	2.096.809 EUR	9.521.818	EURIBOR 6M+0,6%	31.07.2017
6	KfW 11300	12.08.2004	30.832.611,20 EUR	2.116.491 EUR	9.611.198	EURIBOR 6M+0,6%	31.07.2017
7	JBIC	25.06.2004	2.621.145.000,00 JPY	0 JPY	0	3,1%	15.09.2016
8	BRD	10.02.2010	33.000.000,00 RON	0 RON	0	ROBOR 6M+1,25%	31.08.2016
9	BEI 25709	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	21.666.667 EUR	98.390.500	3,596%	10.09.2025
10	BEI 25710	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	23.322.650 EUR	105.910.484	3,856% si 2,847%	11.04.2028
11	ING+BRD	26.07.2012	42.000.000,00 EUR	21.000.000 EUR	95.363.100	EURIBOR 6M+2,75%	13.02.2019
12	Obligatiuni negarantate	19.12.2013	200.000.000,00 RON	200.000.000 RON	200.000.000	6,1%	19.12.2018
<b>TOTAL</b>					<b>636.554.058</b>		

#### **14. IMPRUMUTURI (continuare)**

Imprumuturile pe termen lung sunt detaliate dupa cum urmeaza:

*a) Imprumul acordat de NIB PIL nr. 02/18*

Imprumul a fost acordat de NIB in 2003. Suma totala datorata la 31 decembrie 2016 se ridica la 2.634.526 USD. Scopul imprumulului este finantarea reabilitarii Statiei Electrice 400/220 kV Slatina. Imprumul este purtator al unei rate variabile a dobanzii LIBOR la sase luni plus o marja de 0,9%. Rambursarea este esalonata pe parcursul a 10 ani, in 20 transe, platibile intre 2008 si 2018.

*b) Imprumul acordat de BIRD nr. 7181*

Imprumul a fost acordat de BIRD in 2003 pentru obiectivul «Piata de Electricitate». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 16.372.341 EUR. Rata dobanzii este cea comunicata de BIRD in functie de costul de finantare. Rata dobanzii aferenta ultimei transe a fost de 0,19%. Rambursarea se face semestrial (pe 15 ianuarie si 15 iulie a fiecarui an) incepand cu 15 iulie 2008, ultima rambursare fiind in data de 15 ianuarie 2020.

Acordul de imprumul cuprinde anumite clauze financiare: (i) indicele de acoperire al serviciului datoriei trebuie sa fie cel putin 1,3 si (ii) raportul dintre activele curente si obligatiile curente trebuie sa fie cel putin 1,2.

*c) Imprumul acordat de NIB PIL nr. 03/5*

Imprumul a fost acordat de NIB la 12 noiembrie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Gutinas». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 4.600.000 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,85%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 martie 2009, ultima rata fiind in data de 15 septembrie 2018.

*d) Imprumul acordat de NIB PIL nr. 02/37*

Imprumul a fost acordat de NIB la 25 februarie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220 kV Rosiori». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 2.462.466 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,90%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 septembrie 2008, ultima rata fiind in data de 17 septembrie 2018.

*e) Imprumul acordat de KfW nr. 10431*

Imprumul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Sibiu Sud». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 2.096.809 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,60%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

*f) Imprumul acordat de KfW nr. 11300*

Imprumul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea si modernizarea statiei electrice 400/220/100 Kv Bucuresti Sud». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 2.116.491 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,60%. rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

*g) Imprumul acordat de JBIC*

Imprumul a fost acordat de JBIC la 25 iunie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei Brazi». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de zero JPY. Rata dobanzii este de 3,10%, rambursarea s-a efectuat semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 martie 2007, ultima rata fiind in data de 15 septembrie 2016.

*h) Imprumul acordat de BRD Groupe Societe Generale SA*

Imprumul a fost acordat de BRD – Groupe Societe Generale SA in februarie 2010 pentru finantarea unor proiecte de investitii privind modernizarea si re tehnologizarea instalatiilor din statiile electrice Gura Ialomitei, Lacu Sarat, Isalnita si Gutinas, precum si finantarea altor proiecte cuprinse in programul de investitii pe perioada 2009 – 2010. Suma datorata la 31 decembrie 2016 este zero RON. Imprumul este purtator al unei rate a dobanzii variabile ROBOR la sase luni plus o marja de 1,25%. Rambursarea este esalonata pe parcursul unei perioade de 5 ani, in 10 transe platibile intre 2012 si 2016.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 14. IMPRUMUTURI (continuare)

#### i) Imprumut acordat de BEI 25709 si BEI 25710

Imprumuturile au fost acordate de BEI in august 2010 pentru a finanta modernizarea si reabilitarea Retelei Electrice de Transport din Romania. Valoarea fiecarui imprumut este de 32.500.000 EUR. Imprumutul nr. 25709 nu este garantat, in timp ce imprumutul nr. 25710 este garantat de CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala Romania. Perioada de rambursare este de 15 ani, cu o perioada de gratie de 2 ani. Rambursarea se face incepand din 2012 si pana in 2025 pentru imprumutul BEI 25709 (pe 10 martie si 10 septembrie a fiecarui an) si incepand cu 2013 si pana in 2028 pentru imprumutul BEI 25710 (pe 11 aprilie si 11 octombrie a fiecarui an). Rata dobanzii este 3,596% pentru imprumutul BEI 25709 si 3,856% si 2,847% pentru imprumutul BEI 25710.

Suma datorata la 31 decembrie 2016 pentru imprumutul BEI 25709 este de 21.666.667 EUR si pentru imprumutul BEI 25710 este de 23.322.650 EUR.

Acordul de imprumut BEI 25709 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA si dobanzile aferente imprumuturilor pe termen lung platite in cursul anului trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95.

Imprumutul BEI 25710 este garantat de catre CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala Romania. Contractul prevede un comision de garantare de 0,46% pe an calculat la 115% din valoarea creditului ramas de rambursat. Contractul de garantare incheiat la 26 ianuarie 2011 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA consolidat si cheltuielile financiare nete consolidate trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre datoria neta totala si valoarea capitalurilor proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95.

#### j) Imprumut acordat de ING Bank N.V., Amsterdam – Sucursala Bucuresti si BRD – Groupe Societe Generale SA

Imprumutul acordat in iulie 2012 de catre consorțiul format din ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala Bucuresti si BRD – Group Societe Generale SA. Este destinat finantarii urmatoarelor investitii: modernizarea statiei 400/200/110/20kv Lacu Sarat, modernizarea statiei 220/110kv Mintia, sisteme integrate de securitate in statii si inlocuirea autotransformatoarelor si transformatoarelor in statiile electrice. Perioada de rambursare este de 84 de luni cu o perioada de gratie de 24 luni, cu rambursari semestriale egale incepand din august 2014. Imprumutul are o rata variabila EURIBOR pe 6 luni cu o marja de 2.75%. Imprumutul este garantat 122,5% prin cesiune de creante. Suma datorata la data de 31 decembrie 2016 este de 21.000.000 EUR.

Contractul include anumite clauze financiare: i) raportul dintre EBITDA si cheltuielile financiare sa fie de minim 4,2; ii) raportul dintre datoria totala neta si EBITDA sa fie de maxim 3,5.

#### k) Emisiunea de obligatiuni

Adunarea Generala Extraordinara a CN Transelectrica SA prin hotararea nr. 7 din data de 30.09.2013, a aprobat plafonul de pana la 900 milioane RON pentru emisiunile de obligatiuni in perioada 2013-2017, din care, in perioada 11 decembrie 2013 – 18 decembrie 2013 s-au emis obligatiuni in valoare de 200.000.000 RON, printr-o oferta publica primara pe piata interna de capital. Obligatiunile sunt negarantate si nu sunt convertibile in actiuni. Rata de dobanda a obligatiunilor este de 6,1%/an, dobanda fiind platita anual la datele decembrie 2014, decembrie 2015, decembrie 2016, decembrie 2017 si decembrie 2018. Obligatiunile sunt scadente in data de 19 decembrie 2018.

In urma avizului acordat de catre Consiliul Bursei de Valori Bucuresti reunit in sedinta din data de 14 ianuarie 2014, incepand cu data de 16 ianuarie 2014 obligatiunile corporative ale Companiei sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, sectorul Titluri de Credit – categoria 3 Obligatiuni corporative sub simbolul TEL18.

Pe intreaga perioada in care obligatiunile nu sunt rascumparate integral, Compania se obliga sa respecte anumiti indicatori financiari: (i) Rata de Acoperire a Dobanzii sa fie egala sau mai mare de 4,2; (ii) Raportul dintre Datorii si Capital sa fie mai mic sau egal cu 0,95.

La data de 31 decembrie 2016, indicatorii financiari aferenti contractelor de credit, inclusiv din emisiunea de obligatiuni au fost indepliniti.

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Intre 1 si 2 ani	311.711.992	133.886.282
Intre 2 si 5 ani	95.401.520	384.416.722

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

Peste 5 ani	94.816.486	116.286.740
<b>Total</b>	<b>501.929.998</b>	<b>634.589.744</b>

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

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

La data de 31 decembrie 2016 imprumuturile pe termen lung garantate de catre Guvernul Romaniei, prin intermediul Ministerului Finantelor Publice sunt: BIRD 7181, NIB PIL 03/5, NIB PIL 02/18, NIB PIL 02/37 si JBIC.

Imprumutul de la BRD este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SC CEZ Vanzare SA si prin garantia reala mobiliara constituita asupra tuturor conturilor deschise cu BRD – Groupe Societe Generale SA.

Imprumutul de la ING si BRD este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SC EON Energie Romania SA, SC Enel Distributie Muntenia SA, SC Alpiq Romindustries SRL, SC Electromagnetica SA, SC Repower Furnizare Romania SRL si prin garantia reala mobiliara constituita asupra conturilor aferente activitatii de investitii deschise la ING si un cont aferent activitatii de investitii deschis la BRD SMCC.

Incepand cu luna noiembrie 2016, imprumutul este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat doar de la SC EON Energie Romania SA si SC Enel Distributie Muntenia SA.

Contractul de garantare incheiat cu CitiBank Europe PLC este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SC Enel Energie Muntenia SA.

*Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	134.624.060	162.774.045
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung si scurt	3.140.317	4.215.492
Dobanzi aferente obligatiunilor	440.555	372.778
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>138.204.932</b>	<b>167.362.315</b>

Transelectrica a contractat o linie de credit in luna februarie 2016 de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pentru o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,05%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,05%, rata de dobanda aplicata este 0%.

Linia de credit nu este utilizata la data de 31 decembrie 2016. Aceasta 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 Energy S.A.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR**

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Compania furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul entitatii predecesoare.

De asemenea, conform contractului colectiv de munca, Compania furnizeaza beneficii pe termen lung atat salariatilor – in functie de vechimea in munca si vechimea in cadrul Companiei – cat si fostilor salariati, dupa pensionare. Beneficiile acordate angajatilor cu functii de conducere sunt prezentate in Nota 28 *Salarizarea conducerii Companiei*.

Beneficiile pe termen lung acordate de Companie cuprind urmatoarele:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime in Companie la data pensionarii;
- prime jubiliare intre 1 si 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani vechime in cadrul Companiei;
- energie electrica gratuita acordata dupa pensionare de 1.800 kWh/an acordata conform prevederilor contractului colectiv de munca.

Calculule actuariale referitoare la beneficiile post angajare si la alte beneficii pe termen lung au fost determinate de catre un actuar autorizat, in baza contractului de servicii nr. C 211/09.11.2016 incheiat cu dl. Silviu Matei.

Obligatiile privind beneficiile angajatilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Prime jubiliare	20.697.649	13.779.508
Prime de pensionare	11.482.723	7.722.895
Energie electrica gratuita acordata actualilor angajati si angajatilor pensionati	11.033.095	13.166.892
Beneficii pentru terminarea contractului de munca	78.385	-
Prime de maternitate	13.123	-
<b>Total</b>	<b><u>43.304.975</u></b>	<b><u>34.669.295</u></b>

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, Compania are o obligatie privind beneficiile pe termen lung acordate angajatilor in suma de 43.304.975 si respectiv 34.669.295. Estimarea acestor obligatii s-a facut luand in considerare urmatoarele:

- pretul energiei electrice la 31 decembrie 2016 si pretul estimat pentru perioadele viitoare. Pretul estimat pentru perioadele urmatoare a fost prognozat pe baza datelor observate anterior pentru pretul energiei;
- salariul de baza la 31 decembrie 2016 si salariile de baza estimate de actuar pentru perioadele viitoare (o crestere a salariilor de 4% in primii 3 ani, 3% in anul 4 si 2% pentru restul);
- numarul de salariati la 31 decembrie 2016 si numarul de salariati estimati anual de Companie pe baza ratelor proiectate de plecare din cadrul Companiei si a datelor statistice referitoare la mortalitatea populatiei furnizate de INS pentru perioada 2006-2016;
- rata de actualizare estimata de actuar este cea comunicata de EIOPA (care difera in fiecare an); pentru anul urmator rata de actualizare este curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2016.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

	31 decembrie 2015	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere actuariala afidenta perioadei	31 decembrie 2016
Beneficiile aferente jubileelor ce vor fi acordate angajaților actuali	13.779.507	594.922	702.277	1.157.904	6.778.847	20.697.649
Beneficiile aferente concediilor de maternitate ce vor fi acordate angajaților actuali	-	184	13.335	15.370	14.974	13.123
Beneficiile aferente primelor acordate la ieșirea la pensie a angajaților actuali	7.722.896	339.205	1.530.731	688.300	2.578.191	11.482.723
Beneficiile aferente primelor acordate pentru terminarea contractului de munca	-	761	75.646	62.222	64.200	78.385
Beneficii aferente contravalorii energiei electrice ce va fi achitata actualilor angajati dupa iesirea la pensie	7.305.932	253.121	84.071	-	(964.756)	6.678.368
Beneficiile aferente achitării contravalorii energiei electrice ce va fi achitata actualilor pensionari	5.860.960	230.343	(635.368)	367.250	(733.958)	4.354.727
	<b>34.669.295</b>	<b>1.418.536</b>	<b>1.770.692</b>	<b>2.291.046</b>	<b>7.737.498</b>	<b>43.304.975</b>

Principalele ipoteze luate in calculul actuarial sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rata de discount		
Pentru primii 5 ani	curba dobanzilor in lei fara ajustari 0,975%; 1,393%; 1,799%; 2,197%; 2,565%	0,81%; 1,23%; 1,64%; 2,04%; 2,40%
Pentru perioade mai mari de 5 ani	curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2016 avand un varf de valoare de 4,587% pentru 25 ani si scazand la 4,358% pentru 85 ani de 4% in primii 3 ani, 3% in anul 4 si 2% pentru restul	4,33%
Crestere salariala		1,0%

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Furnizori- piata de energie electrica	591.678.777	514.807.670
Furnizori de imobilizari	76.404.309	39.714.264
Furnizori alte activitati	27.546.104	28.674.364
Sume datorate angajatilor	5.291.891	4.762.762
Alte datorii	<u>173.027.119</u>	<u>188.208.644</u>
<b>Total</b>	<b><u>873.948.200</u></b>	<b><u>776.167.704</u></b>

- La data de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 591.678.777 respectiv 514.807.670 si prezinta urmatoarea structura:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori – activitate operationala - energie	122.864.250	174.758.380
- furnizori - piata de echilibrare	286.774.831	164.652.268
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	<u>182.039.696</u>	<u>175.397.022</u>
<b>Total</b>	<b><u>591.678.777</u></b>	<b><u>514.807.670</u></b>

- Scaderea datoriilor catre furnizorii din activitatea operationala - energie a fost determinata de:
  - diminuarea pretului de achizitie al energiei electrice necesara acoperirii consumului propriu tehnologic (CPT).
  - achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2015.
- Cresterea datoriilor catre furnizorii pe piata de echilibrare a fost determinata de cresterea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare in luna decembrie 2016 fata de luna decembrie 2015, determinand cresterea datoriilor catre furnizorii pe aceasta piata, aflate in sold la data de 31 decembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015.

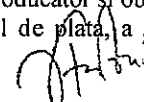
Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, RAAN, Mavir, Complex Energetic Hunedoara, Electrocentrale Bucuresti, CET Govora, Complex Energetic Oltenia. La 31 decembrie 2016, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 72%.

- Cresterea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de retinerea de la plata a bonusului de cogenerare si a ante-supracompensarii convenite producatorilor, in contul creantelor neincasate de Companie de la aceiasi producatori pe schema de sprijin, reprezentate de supracompensarea perioadei 2011-2013, prin aplicarea de catre Companie a prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013.

La data de 31 decembrie 2016 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 52.490.203 (RAAN – 49.076.992, CET Govora SA – 3.368.966), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, precum si bonusul neacordat pentru anul 2015. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin, fata de RAAN si CET Govora au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

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.

RAAN nu a fost de acord cu aceasta modalitate de stingere a creantelor si datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat si aplica in continuare 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 convenite.



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu CET Govora SA o conventie de compensare si esalonare la plata a sumelor reprezentand creante din contravaloarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013 si a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Conventia nr. C 135/30.06.2015 si Actul additional nr. 1/04.08.2015). Durata Conventiei a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) si a prevazut dreptul Companiei de a calcula si incasa penalitati pe perioada esalonarii la plata.

In baza Conventiei, au fost compensate creantele Companiei de incasat de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a prevederilor din Conventie, in suma de 40.507.669.

Ca urmare a suspendarii in instanta, prin Sentinta civila nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie.

Incepand cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generala de insolventa. In vederea recuperarii creantelor izvorate inaintea deschiderii procedurii de insolventa, Compania a urmat procedurile specifice prevazute de Legea nr. 85/2014 - Legea insolventei si a solicitat instantei admiterea creantelor, potrivit legii.

Avand in vedere cele prezentate, incepand cu data de 9 mai 2016, Compania a sistat aplicarea prevederilor art. 17.5 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 si a achitat lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare.

Prin Decizia civilă nr. 2430/05.10.2016, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul declarat de ANRE împotriva Sentinței civile nr. 3185/27.11.2015, a casat în parte sentința atacată și a respins cererea de suspendare formulată de CET Govora, hotărârea fiind definitivă. Astfel, începând cu data de 05.10.2016, efectele Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 nu mai suspendate, producând efecte pe deplin.

In aceste conditii, Compania aplica dispozitiile art. 17 alin 5 din Ordinul ANRE nr. 116/ 2013 pentru datoriile si creantele reciproce nascute ulterior procedurii insolventei, in sensul retinerii bonusului datorat CET Govora SA pana la concurenta sumelor aferente schemei de sprijin neachitate Companiei.

- Cresterea soldului furnizorilor de imobilizari la 31 decembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015 s-a datorat demararii unor proiecte noi de investitii.
- Datoriile catre furnizori alte activitati sunt reprezentate in principal de datoriile aferente serviciilor prestate de catre terti, neajunse la scadenta, datorii care au inregistrat o diminuare fata de 31 decembrie 2015.

Structura datoriilor inregistrate in „alte datorii” se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Creditori diversi	134.201.186	182.582.103
Clienti-creditori	29.283.054	3.014.528
Dividende de plata	1.312.744	1.387.237
Alte datorii	8.230.135	1.224.776
<b>Total</b>	<b>173.027.119</b>	<b>188.208.644</b>

La data de 31decembrie 2016, pozitia “Creditori diversi” in suma de 134.201.186 reprezenta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 31 decembrie 2016 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 128.272.529 (31 decembrie 2015: 180.877.090).

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

- valoarea contributiei de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, valoarea supracompensarii activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013, anul 2014 si anul 2015, bonusul necuvenit pentru anul 2014 si bonusul necuvenit pentru anul 2015 - de incasat de la producatori, conform deciziilor ANRE, pe de-o parte, si
- valoarea bonusului de cogenerare retinut in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, a antesupracompensarii pentru anul 2014 si a bonusului neacordat pentru anul 2015 - de achitat catre producatorii de energie in cogenerare de inalta eficienta, beneficiari ai schemei de sprijin, pe de alta parte.

“Clientii creditorii”, la data de 31 decembrie 2016, sunt in suma de 29.283.054, din care 9.842.076 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR si 18.886.558 sume incasate in avans de la OPCOM, in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 31 decembrie 2016, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 1.312.744, din care suma de 576.596 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2015. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.



**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)**

Alte datorii in suma de 8.230.135 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de buna plata pe piata de energie electrica incheiate de CNTEE Transelectrica SA in suma de 7.986.930.

**Provizioane**

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 situatia provizioanelor se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Provizioane pentru litigii	3.351.880	3.741.368
Provizioane pentru contracte mandat	42.354.707	26.292.781
Provizioane fond participare salariati profit	7.968.215	8.131.725
Alte provizioane	<u>126.976</u>	<u>89.339</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>53.801.778</u></b>	<b><u>38.255.213</u></b>

Provizioanele in sold la data de 31 decembrie 2016 se prezinta astfel:

	<u>Provizioane pentru litigii</u>	<u>Provizioane pentru plata pe baza de actiuni</u>	<u>Provizioane fond participare salariati profit</u>	<u>Alte provizioane</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b><u>3.741.368</u></b>	<b><u>26.292.781</u></b>	<b><u>8.131.725</u></b>	<b><u>89.339</u></b>
Cresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	-	18.534.145	7.934.747	126.752
Descresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	(389.488)	(2.472.219)	(8.098.257)	(89.115)
Cresterea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Descresterea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b><u>3.351.880</u></b>	<b><u>42.354.707</u></b>	<b><u>7.968.215</u></b>	<b><u>126.976</u></b>

Provizioanele pentru litigii aflate in sold la 31.12.2016, in suma de 3.351.880, sunt reprezentate in principal de provizioane constituite pentru litigii salariale in suma de 195.000 si pentru litigiul cu filiala OPCOM in suma de 2.670.029 pentru amenda stabilita in urma investigatiei UE.

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 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 aplicata filialei OPCOM S.A. de catre Comisia Europeana, in conditiile in care filiala SC OPCOM SA a efectuat plata integrala a amenzii stabilita de Comisia Europeana.

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867 cu titlu de dobanda legala aferenta perioadei 11.06.2014 - 24.11.2014, la care se adauga cheltuieli de judecata in suma de 37.828 (vezi Nota 26 iii).

La 31 decembrie 2016, Compania a inregistrat un provizion in suma de 42.354.707 (26.292.781 la 31 decembrie 2015) pentru componenta anuala variabila cuvenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere (vezi Nota 28).

Provizionul in suma de 7.968.215 este reprezentat in principal de provizionul constituit pentru participarea salariatilor la profitul aferent exercitiului financiar 2016 in suma bruta de 6.461.520 si contributiile datorate bugetului de stat in suma de 1.473.227.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***17. IMPOZITUL PE PROFIT**

Impozitul pe profit pentru anii 2016 si 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	66.696.654	74.030.075
Venit net din impozitul pe profit amanat	<u>4.468.243</u>	<u>(4.262.006)</u>
<b>Total</b>	<b><u>62.228.411</u></b>	<b><u>69.768.069</u></b>

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei pentru anii 2016 si 2015 este determinat la o rata statutară de 16%, fiind in vigoare in anul 2016 si in anul 2015.

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Profitul inainte de impozitul pe profit</b>	<b><u>334.589.954</u></b>	<b><u>431.806.088</u></b>
Impozit pe profit la rata statutară la o rata de 16%	53.534.393	68.771.606
Efectul cheltuielilor nedeductibile	21.529.593	15.892.792
Efectul veniturilor neimpozabile	(5.260.670)	(7.724.846)
Rezerva din reevaluare taxabila	4.906.450	3.731.868
Rezerva legala	(2.712.466)	(3.357.264)
Impozit pe profit scutit	(4.625.260)	(3.284.081)
Alte efecte	<u>(5.143.629)</u>	<u>(4.262.006)</u>
<b>Total</b>	<b><u>62.228.411</u></b>	<b><u>69.768.069</u></b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

**17. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

Tabelul de miscare privind datoriia cu impozitele amanate in 2016 si 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

Elemente	Sold la 1 ianuarie 2015	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2015	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2016
Imobilizari corporale - durate de viata	1.300.140	1.735.916	-	3.036.056	1.283.825	-	4.319.881
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	35.089.330	(3.708.009)	10.715.470	42.096.791	(4.520.670)	-	37.576.121
Imobilizari corporale finantate din subventii	(467.932)	(575.110)	-	(1.043.042)	(563.157)	-	(1.606.199)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(4.037.548)	50.844	-	(3.986.704)	1.914.306	-	(2.072.398)
Estimat interconexiune	(1.716.440)	483.430	-	(1.233.010)	(12.639)	-	(1.245.649)
Provizioane	(1.957.768)	(2.249.077)	-	(4.206.845)	(2.569.908)	-	(6.776.753)
<b>Impozit (activ)/datorie</b>	<b>28.209.782</b>	<b>(4.262.006)</b>	<b>10.715.470</b>	<b>34.663.246</b>	<b>(4.468.243)</b>	<b>-</b>	<b>30.195.003</b>

Impozitul amanat consta din:

	Activ		Datorie		Net	
	31-dec-16	31-dec-15	31-dec-16	31-dec-15	31-dec-16	31-dec-15
Imobilizari corporale - durate de viata	(854.269)	(451.802)	5.174.150	3.487.858	4.319.881	3.036.056
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	(4.520.669)	(8.263.112)	42.096.790	50.359.903	37.576.121	42.096.791
Imobilizari corporale finantate din subventii	(1.610.928)	(1.045.663)	4.729	2.621	(1.606.199)	(1.043.042)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(2.072.398)	(4.885.772)	-	899.068	(2.072.398)	(3.986.704)
Estimat interconexiune	(1.245.649)	(1.233.010)	-	-	(1.245.649)	(1.233.010)
Provizioane	(6.776.753)	(4.206.845)	-	-	(6.776.753)	(4.206.845)
<b>Impozit net (activ)/datorie</b>	<b>(17.080.666)</b>	<b>(20.086.204)</b>	<b>47.275.669</b>	<b>54.749.450</b>	<b>30.195.003</b>	<b>34.663.246</b>

**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***18. REZULTATUL PE ACTIUNE**

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015 rezultatul pe actiune este:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>272.361.543</b>	<b>360.054.467</b>
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
<b>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</b>	<b>3,7155</b>	<b>4,91</b>

**19. ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE**

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Contributia la fondurile de asigurari sociale	4.981.239	4.025.139
Impozit pe salarii	1.928.808	1.500.798
Alte impozite de plata	1.701.162	1.237.426
<b>Total</b>	<b>8.611.209</b>	<b>6.763.363</b>

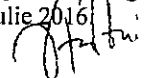
La 31 decembrie 2016, Compania inregistreaza obligatii de plata pentru contributiile la fondurile de asigurari sociale, impozit pe salarii si alte impozite, care au fost achitate in luna ianuarie 2017.

**20. VENITURI DIN EXPLOATARE**

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

Tarifele medii aprobate de ANRE pentru serviciile prestate pe piata de energie electrica se prezinta astfel:

	<u>Tarif mediu pentru serviciul de transport</u>	<u>Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice</u>	<u>Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale</u>
Ordin nr. 27/22.06.2016 pentru perioada 01 iulie – 31 decembrie 2016	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/25.06.2015 pentru perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016	20,97	12,58	1,17
Ordin nr. 51/26.06.2014 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2015	22,50	12,54	1,42

Tariful mediu de transport al energiei electrice are doua componente: tariful pentru introducerea de energie electrica in retea ( $T_G$ ) si tariful pentru extragerea energiei electrice din retea ( $T_L$ ).Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea ( $T_G$ ) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 89/2015, incepand cu data de 01 iulie 2015.Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru extragerea de energie electrica in retea ( $T_L$ ) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 93/2015, incepand cu data de 01 iulie 2015.Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea ( $T_G$ ) si pentru extragerea de energie electrica din retea ( $T_L$ ) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 27/2016, incepand cu data de 01 iulie 2016.


**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***20. VENITURI DIN EXPLOATARE (continuare)**

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor la care s-au aplicat tarifele pentru serviciile prestate pe piata de energie electrica, se prezinta astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	53.523.021	52.473.065

Veniturile din exploatare realizate in anii 2016 si 2015 se prezinta astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din serviciul de transport	1.056.520.255	1.174.403.322
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	82.232.459	102.160.979
Venituri din energia reactiva	6.954.413	7.794.793
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	253.892	316.842
Venituri din tranzactii CPT	295.781	131.657
<b>Venituri din serviciul de transport - total</b>	<b><u>1.146.256.800</u></b>	<b><u>1.284.807.593</u></b>
Venituri din servicii de sistem functionale	66.139.093	67.959.911
Venituri din servicii de sistem tehnologice	648.801.922	662.002.989
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.398.572	1.242.373
<b>Venituri din servicii de sistem – total</b>	<b><u>716.339.587</u></b>	<b><u>731.205.273</u></b>
Venituri pe piata de echilibrare	814.079.670	923.035.364
Alte venituri	45.827.232	45.537.871
<b>Total venituri</b>	<b><u>2.722.503.289</u></b>	<b><u>2.984.586.101</u></b>

*Venituri din serviciul de transport*

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in anul 2016 comparativ cu anul 2015, cu 2%, respectiv cu 1.049.956 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 117.883.067, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

*Venituri din servicii de sistem functionale*

In anul 2016 veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare de 1.820.818 comparativ cu anul 2015, determinata de scaderea tarifului mediu aplicat in perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016, de la 1,42 lei/MWh la 1,17 lei/MWh.

Efectele scaderii tarifului mediu aplicat in perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016 au fost partial compensate de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in anul 2016 fata de anul 2015, cu 2%, respectiv cu 1.049.956 MWh si cresterea tarifului mediu aprobat de ANRE incepand cu 01 iulie 2016, de la 1,17 lei/MWh la 1,30 lei/MWh.

*Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune*

Mecanismul de alocare a capacitatii de interconexiune consta in organizarea de licitatii anuale, lunare, zilnice si intrazilnice. Cele anuale, lunare si intrazilnice sunt explicite - se liciteaza doar capacitate de transport, iar cele zilnice cu Ungaria sunt implicite - se aloca simultan cu energia si capacitatea, prin mecanismul de cuplare.

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.

Incepand cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI, conform caruia participantii care nu folosesc capacitatea castigata la licitatiile anuale si lunare pe granita cu Bulgaria, sunt remunerati (de catre Transelectrica) pentru capacitatea respectiva. Aceasta se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice. Pe granita cu Ungaria sensul este invers, in sensul ca MAVIR remunereaza participantii pentru capacitatile neutilizate.

**20. VENITURI DIN EXPLOATARE (continuare)**

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

In anul 2016, in cadrul sesiunilor de licitatii, preturile pe granitele cu Serbia, Ungaria si Bulgaria au fost mai mici comparativ cu anul 2015, ceea ce a determinat diminuarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune cu suma de 19.928.520.

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacitatii de interconexiune se realizeaza in conformitate cu prevederile art. 22 alin. (4) din Ordinul ANRE nr. 53/2013 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.

*Venituri din servicii de sistem tehnologice*

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in anul 2016 comparativ cu anul 2015 cu suma de 13.201.067, determinata, in principal, de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii cu 7,9%, de la 12,58 lei/MWh la 11,58 lei/MWh, incepand cu 01 iulie 2016 (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat), in conditiile in care, cantitatea de energie electrica livrata a inregistrat o crestere cu 2%.

In anul 2016, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 87.774.549 comparativ cu cheltuielii privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate. Profitul a fost obtinut datorita conditiilor favorabile de piata si a unei bune administrari a procesului de achizitie prin licitatie a necesarului de rezerve de putere de la producatorii de energie electrica, concretizata in obtinerea la licitatie a unor preturi unitare medii mai mici fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru serviciile de sistem tehnologice.

Aceasta suma se regasese in profitul brut al Companiei inregistrat la data de 31 decembrie 2016.

*Venituri pe piata de echilibrare*

Veniturile pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare in anul 2016 fata de anul 2015 cu suma de 108.955.694, determinata de scaderea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare (PRE), respectiv scaderea dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata.

Factorii principali care au determinat reducerea volumului de energie selectata pe piata de echilibrare pentru acoperirea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica, sunt:

- echilibrarea sistemului s-a realizat prin pornirea / mentinerea in stare de functionare a mai multor grupuri / cazane termo si prin selectarea unui volum mai mic de energie la crestere de putere fata de perioada similara a anului 2015;
- gradul de impredictibilitate si volatilitate al productiei din surse regenerabile (in special eoliana) a fost atenuat in comparatie cu anul 2015;
- subcontractarea pe pietele anterioare pietei de echilibrare (in conditiile in care PRE-urile nu aveau valori ale notificarilor in dezechilibru semnificative) si participarea/tranzactionarea redusa pe piata intrazilnica de energie electrica.

La nivelul Companiei piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero.

**21. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE**

Cheltuielile pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare realizate in anii 2016 si 2015 se prezinta astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	182.980.673	187.003.922
Cheltuieli cu congestiile	2.931.330	1.013.340
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	15.382.428	14.078.458
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	12.687.230	12.151.400
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	16.775.121	17.604.242
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b><u>230.756.782</u></b>	<b><u>231.851.362</u></b>
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	561.027.373	637.652.613
Cheltuieli privind piata de echilibrare	814.079.670	923.035.364
<b>Total</b>	<b><u>1.605.863.825</u></b>	<b><u>1.792.539.339</u></b>

## 21. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE (continuare)

### *Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic*

Acestea reprezinta cheltuielile privind achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) in RET.

Comparativ cu anul 2015, aceste cheltuieli au inregistrat o diminuare in anul 2016 cu suma de 4.023.249, determinata, in principal de:

- diminuarea cantitatii de energie electrica necesara acoperirii CPT in RET cu cca. 1,9%, respectiv de la 1,030 TWh in anul 2015, la 1,010 TWh in anul 2016;
- diminuarea pretului mediu de achizitie al energiei electrice necesara acoperirii CPT in RET, de la 181,37 lei/MWh in anul 2015 la 180,65 lei/MWh in anul 2016.

De asemenea, scaderea pierderilor tehnologice cantitative s-a datorat atat fluxurilor de import/export mai avantajoase din punct de vedere al CPT-ului, cat si conditiilor meteo favorabile care au determinat scaderea pierderilor Corona si repartitia mai avantajoasa a unui mix favorabil al productiei de energie electrica.

### *Cheltuieli privind congestiile*

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

Inregistrarea de cheltuieli cu congestiile in anul 2016 in suma de 2.931.330 este, in cea mai mare parte, rezultatul unor retrageri accidentale, consecinta conditiilor meteo nefavorabile inregistrate in prima parte a anului 2016 (LEA 400 kV Tariverde – Tulcea Vest, in luna ianuarie 2016, LEA 400 kV Iernut – Gadalina, LEA 220 kV Iernut – Baia Mare III, in luna iunie 2016).

Pentru respectarea criteriului de siguranta in zona Dobrogea, in piata de echilibrare au fost reduce valorile notificate de CEE Dobrogea, care debiteaza in reseaua electrica de 110 kV din zona Dobrogea (mai putin CEE Pantelimon si CEE Cerna) si in statia LEA 400 kV Tariverde.

### *Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET*

Cresterea de 1.303.970 inregistrata in anul 2016 comparativ cu anul 2015 a fost determinata de reclasificarea unor cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET inregistrate initial la alte servicii executate de terti.

### *Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale*

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

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in anul 2016 in suma de 535.830, determinata, in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

### *Cheltuieli 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 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E si au fost mai mici cu 829.121 comparativ cu anul 2015.

### *Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice*

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice realizate in anul 2016 au inregistrat o diminuare fata de anul 2015 cu suma de 76.625.240.

Serviciile de sistem tehnologice 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 Hotararilor de Guvern si a Deciziilor ANRE;
- prin mecanisme concurențiale.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***21. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE (continuare)**

Potrivit prevederilor HG nr. 138/08.04.2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, in perioada 15 aprilie 2013 - 1 iulie 2015, Compania a achizitionat servicii de sistem tehnologice in conditiile reglementarilor emise de ANRE de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, la o valoare a puterii electrice de cel putin 400 MW si de la SC Complexul Energetic Oltenia SA, la o valoare a puterii de cel putin 600 MW. In conformitate cu prevederile HG nr. 941/29.10.2014, termenul stabilit pentru aplicarea prevederilor HG nr. 138/2013, pentru SC Complexul Energetic Hunedoara SA, se proroga pana la 31 decembrie 2017.

In perioada 1 ianuarie - 31 martie 2016 s-au achizitionat servicii de sistem tehnologice (rezerva tertiara lenta) in regim reglementat, conform prevederilor HG nr. 1019/30.12.2015 prin care s-a aprobat „Programul de iarna in domeniul energetic pentru asigurarea functionarii in conditii de siguranta si stabilitate a SEN”.

Pentru perioada 01 iulie 2015 - 30 iunie 2016, achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 1377/26.06.2015, modificata prin Decizia ANRE nr. 1423/01.07.2015) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 859/08.04.2015).

In perioada 01.07.2016 - 31.12.2016 achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 1035/22.06.2016) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 1034/22.06.2016).

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

*Cheltuieli privind piata de echilibrare*

Cheltuielile privind piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare. In anul 2016 acestea au fost in suma de 814.079.670.

**22. CHELTUIELI CU PERSONALUL***i) Cheltuieli cu personalul*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli cu salariile personalului	123.760.248	123.752.668
Cheltuieli sociale	6.011.964	3.899.877
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	9.004.373	4.021.158
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	6.603.220	6.352.075
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	3.579.344	1.590.083
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	38.384.677	33.109.483
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	23.629.139	12.214.296
Alte cheltuieli	894.401	1.374.404
<b>Total</b>	<b><u>211.867.366</u></b>	<b><u>186.314.044</u></b>

Cresterea cheltuielilor cu personalul in anul 2016 comparativ cu anul 2015 a fost determinata, in principal de:

- majorarea cheltuielilor sociale in limita deductibila de 4,9% aplicata asupra valorii cheltuielilor cu salariile personalului (cf. Legii nr. 227/2015), cu suma de 2.112.087.

Pentru anul 2015, nivelul cheltuielilor sociale a fost determinat prin aplicarea unei cote de 2% asupra valorii cheltuielilor cu salariile. Potrivit prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, incepand cu anul 2016, deductibilitatea cheltuielilor sociale este stabilita in limita unei cote de pana la 5% aplicata asupra valorii cheltuielilor cu salariile personalului;

- cresterea cheltuielilor cu tichetele acordate salariatilor datorita distribuirii in anul 2016 de tichete de vacanta pentru salariatii Companiei, in suma de 4.931.214;

- cresterea cheltuielilor aferente contractelor de mandat (componenta fixa cu suma de 26.989 si componenta variabila cu suma de 1.962.272), inclusiv contributiile datorate de angajator aferente;

- inregistrarea cheltuielilor privind contributia unitatii la schemele de pensii facultative (pilonul III) pentru salariatii Companiei care au aderat individual la un fond de pensii facultative, in suma de 3.427.790 (in anul 2015, cheltuielile privind contributia unitatii la schemele de pensii facultative s-a efectuat incepand cu luna decembrie);

- cresterea cheltuielilor privind constituirea provizioanelor aferente contractelor de mandat si a provizioanelor pentru alte cheltuieli salariale si asimilate.



**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***22. CHELTUIELI CU PERSONALUL (continuare)***ii) Numarul mediu de salariați*

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 numărul mediu al angajaților cu contract individual de muncă pe durată nedeterminată se prezinta astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Număr mediu salariați	2.180	2.180

*iii) Structura personalului angajat*

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 structura personalului angajat pe categorii se prezinta dupa cum urmeaza:

Categoriile de personal	Număr salariați	
	2016	2015
<b>Personal operativ și operațional (normat), din care:</b>	<b>1.747</b>	<b>1.739</b>
DEN	186	184
Personal exploatare din stații de transformare, centre de teleconducere și centre de exploatare	990	982
Personal admitere-recepție	114	117
Personal OMEPA direct implicat în activități productive – centre de exploatare, soluționare neconformități, sisteme teleconținut, relații participanți piață	40	38
Personal direct implicat în organizarea și monitorizarea activităților de exploatare stații	417	418
<b>Personal activități suport și management executiv</b>	<b>433</b>	<b>441</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.180</b>	<b>2.180</b>

**23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	50.087.334	50.144.940
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1.295.971	1.902.323
Cheltuieli cu chirile	7.846.021	8.168.817
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	21.323.130	4.870.837
Alte cheltuieli, din care:	53.167.911	76.537.537
- cheltuieli privind impozitele si taxele (impozit pe constructii speciale, impozit pe monopol natural, alte impozite si taxe locale)	21.616.404	26.123.190
- cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale	0	14.294.633
- cheltuieli privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare	3.929.041	8.793.993
- cheltuieli cu deplasările	6.369.871	6.867.209
- cheltuieli privind cotizatiile internationale	3.012.478	3.037.274
- cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente ulterioare (inregistrate la ST Cluj, ST Constanta, ST Sibiu si ST Timisoara)	140.723	2.382.465
- cheltuieli privind energia achizitionata pentru consum administrativ	2.333.148	2.350.976
- cheltuieli cu majorari de intarziere	2.270.654	86
- cheltuieli privind marfurile	2.070.747	333.621
- cheltuieli cu studii si cercetari	1.210.352	2.237.693
- cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	1.355.695	1.626.116
- cheltuieli cu transportul de personal	1.137.217	1.176.522
- cheltuieli privind imobilizarile necorporale si corporale cedate si alte operatiuni de capital	272.673	1.118.919
- cheltuieli privind gazele naturale achizitionate	984.042	1.020.323
- alte cheltuieli de exploatare	6.464.866	5.174.517
<b>Total</b>	<b>133.720.367</b>	<b>141.624.454</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (continuare)**

In anul 2016 alte cheltuieli din exploatare au inregistrat o diminuare in suma de 7.904.087 comparativ cu anul 2015 determinata in principal, de:

- diminuari la anumite categorii de cheltuieli, din care:
  - cheltuieli privind impozitul pe constructii speciale cu suma de 5.207.096, determinata de diminuarea valorii constructiilor urmare reevaluarii acestora la 31 decembrie 2015;
  - cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale cu suma de 14.294.633 – in anul 2015 a fost efectuata reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale;
  - cheltuieli privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare cu suma de 4.864.952, determinata de constituirea, in anul 2015, de provizioane pentru intreaga valoare a anumitor imobilizari corporale si necorporale (actiunile detinute la filiala ICEMENERG SA Bucuresti care a fost radiata, materiale recuperate din cladirea Milenium propuse spre casare, proiectul cablu submarin).
- cresteri la anumite categorii de cheltuieli, din care:
  - cheltuieli cu majorari de intarziere cu suma de 2.270.568, determinata de inregistrarea de penalitati pentru cogenerarea de inalta eficienta (RAAN cu suma de 1.090.832 si Electrocentrale Bucuresti cu suma de 1.171.179);
  - cheltuieli privind marfurile cu suma de 1.737.126, determinata de incheierea contractelor la nivelul succursalelor privind valorificarea deseurilor rezultate din dezmembrari/retehnologizari statii;
  - cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante cu suma de 16.452.293, determinata de inregistrarea provizioanelor pentru clienti incerti sau intrati in insolventa in anul 2016 (CE Hunedoara, CET Govora, Romenergy Industry, UGM Energy, etc.).

**24. REZULTAT FINANCIAR NET**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din dobanzi	5.666.055	10.015.772
Venituri din diferente de curs valutar	21.157.006	30.276.471
Alte venituri financiare	3.136.969	7.801.306
<b>Total venituri financiare</b>	<b>29.960.030</b>	<b>48.093.549</b>
Cheltuieli privind dobanzile	(23.995.214)	(28.483.676)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(22.407.867)	(38.442.206)
Alte cheltuieli financiare	(585.227)	0
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(46.988.308)</b>	<b>(66.925.882)</b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(17.028.278)</b>	<b>(18.832.333)</b>

Cresterea rezultatului net privind diferentele de curs valutar in anul 2016 comparativ cu anul 2015 cu suma de 6.914.874, a fost influentata de evolutia cursului de schimb valutar al monedei nationale in raport cu monedele straine in care Compania are contractate imprumuturi bancare pentru finantarea programelor de investitii (euro, dolar, yeni japonezi).

Cursul de schimb al monedei nationale inregistrat la 31 decembrie 2016 comparativ cu cel inregistrat la 31 decembrie 2015, se prezinta astfel:

Moneda	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Lei / Euro	4,5411	4,5245
Lei / Dolar SUA	4,3033	4,1477
Lei / 100 Yeni japonezi	3,6834	3,4453

Rezultatul financiar net (pierdere) inregistrat de Companie data de 31 decembrie 2016, a fost mai mare cu suma de 1.804.055 fata de anul 2015, fiind influentat de scaderea cheltuielilor financiare, pe fondul scaderii veniturilor financiare si a diminuării dividendelor primite de la filialele OPCOM si TELETRANS.

## 25. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Conducerea considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale in situatiile financiare; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor aspecte. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

### i) Angajamente

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015, Compania avea angajamente in valoare de 1.036.117.363 si respectiv 563.086.673 reprezentand in principal contracte in derulare pentru lucrari de investitii referitoare la modernizarea si re tehnologizarea retelei de transport. In suma de 1.036.117.363 este inclusa si valoarea contractului C57/2012 incheiat cu Filiala SC SMART SA pentru care nu se pot delimita lucrarile de investitii de lucrarile de mentenanta.

### ii) Terenuri utilizate de Companie

Conform politicii Companiei, situatiile financiare includ doar valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate la data situatiilor financiare.

Potrivit Legii nr. 99/1999, in cazul in care Compania obtine certificatul de atestare a dreptului de proprietate pentru un teren dupa momentul privatizarii, terenul va fi considerat aport in natura al Statului roman. Aceste terenuri sunt inregistrate initial in alte rezerve. In acest sens, Compania va majora capitalul social cu valoarea terenurilor, iar beneficiar al acestei majorari va fi Statul roman. In conformitate cu prevederile art.130 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital „majorarea capitalului social al unei societati ale carei actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se va realiza cu acordarea posibilitatilor pastrarii ponderii detinute de fiecare actionar in capitalul social al acesteia”.

La acest moment, opinia juridică externă primită de către Companie ca urmare a achiziționării serviciilor juridice de consultanță, de asistenta si/sau de reprezentare necesare pentru majorarea capitalului social al Companiei susține că, în lipsa unor modificări sau clarificări ale cadrului legislativ, dispozitiile legislatiei general aplicabile societatilor sunt contradictorii cu dispozitiile privind majorarea la societatile reglementate de legislatia privatizarii. Prin raportare la demersurile având ca obiectiv majorarea capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care s-au emis certificate de atestare a dreptului de proprietate, O.P.S.P.I. a comunicat Companiei că, în opinia acestei instituții, este necesar ca majorarea capitalului să se realizeze după modificarea cadrului legal.

### iii) Litigii in curs

Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare.

Avand in vedere informatiile existente, conducerea Companiei considera ca nu exista litigii in curs semnificative in care Compania sa aiba calitatea de parat, cu exceptia urmatoarelor litigii:

• Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 3616/101/2014, avand ca obiect “pretentii in suma de 1.090.831,70”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

Suma solicitata la plata reprezinta penalitati calculate de RAAN pentru bonusul cuvenit pe schema de sprijin si retinut de la plata de catre Companie, in calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 9).

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunată de Curtea de Apel Craiova – Sectia a II-a Civila in sedinta publica din data de 05.11.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, împotriva sentintei nr.127/2014, pronunată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, in sedinta publica din data de 10.10.2014, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum si împotriva sentintei nr.1/2015, pronunată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, in sedinta publica din data de 09.01.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, CNTEE Transelectrica SA a formulat recurs prin care a solicitat Instantei ca, prin hotararea ce o va pronunta, sa dispuna admiterea recursului asa cum a fost formulat, casarea deciziei si sentintelor atacate si trimiterea cauzei instantei competente teritorial in vederea judecarii ei, constatarea intrunirii cerintelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicita sa se constate intervenirea compensatiei de drept a datoriilor reciproce, si stingerea acestora pana la concurenta sumei celei mai mici dintre ele, in suma totala solicitata de reclamanta prin cererea de chemare in judecata, obligarea intimitei - reclamante la plata cheltuielilor facute cu acest recurs.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Recursul a fost inregistrat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie care a decis in procedura de filtrare a recursului urmatoarele: admite in principiu recursul declarat de recurenta-pârâtă CNTEE Transelectrica SA împotriva deciziei nr. 843/2015 din 5 noiembrie 2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă. Stabilește termen în vederea soluționării recursului la data de 21 martie 2017.

În perioada 2014-2015, Compania a retinut la plata bonusul convenit RAAN pe schema de sprijin, în baza prevederilor din reglementările ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013.

În aceste conditii, RAAN a calculat penalitati pentru neincasarea la termen a bonusului de cogenerare convenit, în suma de 3.496.914, retinut de la plata de catre Companie în contul creanțelor neincasate. Suma de 3.496.914 a fost refuzata la plata de Companie si nu a fost înregistrata ca datorie în cadrul schemei de sprijin.

• Pe rolul Tribunalului Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a138, având ca obiect “ordonanta presedintiala”, dosar în care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare - RAAN – debitoare în insolventa.

Prin sentinta nr. 63/2016, instanta a dispus obligarea paratei de a continua prestarea serviciului de transport al energiei electrice si a serviciului de sistem necesare continuarii activitatii pe toata perioada reorganizarii judiciare a RAAN.

Împotriva acestei sentinte, Transelectrica a formulat apel.

La data de 10.05.2016, Curtea de Apel Craiova a pronunțat Decizia nr. 457/10.05.2016, prin care a dispus urmatoarele: “Respinge exceptia tardivitatii apelului. Respinge apelul ca nefondat. Definitiva.

Totodata, judecarea apelului declarat de RAAN împotriva sentintei de deschidere a procedurii falimentului, care face obiectul dosarului nr. 9089/101/2013/a137, aflat pe rolul Curtii de Apel Craiova a fost amanata pentru data de 31.05.2016, când a luat cauza în pronunțare.

Prin Decizia nr. 563/14.06.2016, Curtea de Apel Craiova – Sectia a II-a Civila a respins apelurile formulate împotriva hotararii intermediare nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal.

• Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, având ca obiect “pretentii suma de 11.637.439,66i”, dosar în care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 11.637.439,66 lei.

La data de 22.05.2015, Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a pronunțat sentinta nr. 41/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite exceptia necompetentei teritoriale. Declină competenta de solutionare în favoarea Tribunalului București, Sectia a VI-a Civilă. Fără cale de atac”. Dosarul a fost înregistrat la Tribunalul București – Sectia a VI - a Civila sub numarul 24206/3/2015.

Reclamanta RAAN a formulat cerere de modificare a catimii dreptului pretins, solicitând obligarea Transelectrica SA la plata sumei majorate de 17.805.680,17.

Tribunalul Bucuresti a ramas în pronunțare la data de 16.10.2015, amanând pronunțarea la data de 30.10.2015, apoi la data de 02.11.2015, apoi la data de 03.11.2015.

La data de 03.11.2015, Tribunalului București, Sectia a VI-a Civilă a pronunțat sentinta nr. 6075/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite cererea, astfel cum a fost completată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 17.805.680,17, reprezentând contravaloare bonus și penalități. Respinge cererea de acordare a cheltuielilor de judecată formulată de reclamantă ca neîntemeiată. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secție a VI-a Civilă.”

Sentinta a fost comunicata la data de 04.07.2016, conform stampilei de înregistrare a intrarii corespondentei în Transelectrica SA.

Împotriva sentintei s-a formulat apel. Prin Încheierea de sedinta din data de 12.01.2017 pronunțata în dosarul nr. 24206/3/2015, Curtea de Apel Bucuresti a dispus suspendarea judecării apelului până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 9089/101/2013/a152 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinti, în temeiul art. 413 al.1 pct.1 NCPC . Cu recurs pe toată durata suspendării.

Curtea de Apel Bucuresti a decis suspendarea judecării cauzei, considerând ca solutionarea acesteia depinde de hotararea care va fi pronunțata în dosarul nr. 9089/101/2013/a 152 aflat pe roul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, având ca obiect contestatie la tabelul suplimentar de creante al Regiei Autonome pentru Activitati Nucleare SA.

## **26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

• Pe rolul Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a fost inregistrat dosarul nr. 26024/3/2015, avand ca obiect “pretentii”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN. Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 10.274.679,11.

Instanta de judecata a ramas in pronuntare la data de 13.06.2016, amanand pronuntarea la data de 27.06.2016, cand, prin incheiere de sedinta, a dispus repunerea cauzei pe rol în vederea discutării administrării de probatorii suplimentare pentru stabilirea debitelor reciproce și a compensării invocată de pârâtă, la zi, fixand urmatorul termen de judecata la 28.11.2016.

Prin Incheierea de sedinta din data de 28.11.2016, Tribunalul Bucuresti a suspendat cauza conf. art. 413 (1) NCPC rap. la art. 411 (1) NCPC. Cu recurs pe toata durata suspendarii.

Tribunalul Bucuresti a decis suspendarea judecarii cauzei, considerand ca solutionarea acesteia depinde de hotararea care va fi pronuntata in dosarul nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, avand ca obiect recurs – anulare Decizie Presedinte ANRE nr. 743/2014.

• Pe rolul Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a fost inregistrat dosarul nr. 3694/3/2016, avand ca obiect “pretentii”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 15.698.721,80.

Instanta de judecata a ramas in pronuntare la data de 09.06.2016, amanand pronuntarea la data de 23.06.2016 si apoi la 30.06.2016, cand, prin incheiere de sedinta, a dispus repunerea cauzei pe rol, considerând necesare lămuriri noi ale părților, fixand urmatorul termen de judecata la 17.08.2016, respectiv la data de 13.10.2016.

In baza art.413 alin.1 pct.1 Cod procedură civilă, Tribunalul Bucuresti a dispus la data de 20.10.2016 suspendarea judecării cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3014/2/2014. Cu recurs pe toată durata suspendării.

• Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, avand ca obiect “pretentii suma de 86.513.430,67”, dosar in care Compania are calitatea de reclamanta, parata fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de Transelectrica SA, aceasta a solicitat obligarea paratei RAAN la plata sumei de 86.513.430,67.

La data de 19.05.2016, Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat o incheiere de sedinta, prin care a dispus urmatoarele: “In baza art. 413 pct. 1 C. pr. civ. Dispune suspendarea cauzei până la soluționarea dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Cu recurs pe toată durata suspendării. Pronunțată azi 19 mai 2016 în ședință publică.”

• Precizam si faptul ca, prin Incheierea din data de 18.09.2013, pronuntata de Tribunalul Mehedinti, in dosarul nr. 9089/101/2013, s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitoarei Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare R.A. (R.A.A.N.)

Prin sentinta nr. 387/20.03.2014, Tribunalul Mehedinti a confirmat planul de reorganizare al debitoarei Regia Autonoma Pentru Activități Nucleare, propus de administratorul judiciar Tudor&Asociatii SPRL și votat de Adunarea Generală a Creditorilor conform procesului verbal din 28.02.2014.

Prin hotararea intermediara nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, judecatorul sindic a dispus începerea procedurii falimentului debitoarei, in temeiul art. 107 alin. 1 lit. C din Lg. 85/2006, precum si dizolvarea debitoarei și ridicarea dreptului de administrare al debitoarei.

Prin Decizia nr. 563/14.06.2016, Curtea de Apel Craiova – Sectia a II-a Civila a respins apelurile formulate impotriva hotararii intermediare nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal.

Prin Încheierea de ședință din 30.06.2016, Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a stabilit noile termene procedurale astfel: “Fixează termenul limită pentru depunerea cererilor de creanță născute în cursul procedurii la 13.08.2016. Fixează termenul limită pentru verificarea creanțelor născute în cursul procedurii, întocmirea, afișarea și comunicarea tabelului suplimentar al creanțelor la 29.09.2016. Fixează termenul limită pentru depunerea contestațiilor la creanțele născute în cursul procedurii la 9 octombrie 2016 și pentru soluționarea contestațiilor la creanțele născute în cursul procedurii la 20 octombrie 2016. Fixează termenul limită pentru întocmirea și afișarea tabelului definitiv consolidat la 10.11.2016.”

Odata cu depunerea declaratiei de creanta, in procedura falimentului RAAN, Transelectrica SA poate invoca prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2006, aplicabila procedurii falimentului RAAN, prevederi preluate de art. 90 din Legea nr. 85/2014, privind dreptul creditorului de a invoca compensarea creantei sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci cand conditiile prevazute de lege in materie de compensare legala sunt indeplinite la data deschiderii procedurii.

Transelectrica SA a fost inscrisa in tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777,30 lei, in categoria creantelor ce au rezultat din continuarea activitatii debitorului, suma solicitata de societatea noastra fiind de 89.360.986,06 lei, nefiindu-ne inscrisa in tabelul preliminar de creante suma de 78.096.208,76 lei, pe motiv ca “aceasta nu figureaza ca fiind datorata in evidentele contabile ale RAAN.” Mai mult decat atat, lichidatorul judiciar a considerat ca solicitarea inscrierii in tabel a sumei de 78.096.208,76 lei este tardiv formulata, fiind aferenta perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declarata de creanta trebuia sa fie formulate la momentul deschiderii procedurii insolventei, respectiv in data de 18.09.2013. Am depus contestatie la Tabel. Tribunalul Mehedinti a incuviintat proba cu expertiza contabila. Termen de judecata 30.03.2017.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

• Urmare a unui control desfășurat în anul 2013, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate cu ocazia acestui control. Decizia și încheierea emise de către Curtea de Conturi au fost atacate la Curtea de Apel București, fiind format dosarul nr.1658/2/2014.

În ședința din data de 20.01.2016, instanța de judecată a amânat cauza pentru ca expertul contabil desemnat să-și exprime punctul de vedere cu privire la obiecțiunile părții la raportul de expertiză efectuat în cauză și pentru ca expertul tehnic să efectueze lucrarea de expertiză. În data de 29.06.2016 instanța de judecată a amânat cauza pentru a se finaliza raportul de expertiza tehnică. Următorul termen stabilit a fost 26.10.2016, iar până la data întocmirii prezentului raport, nu mai sunt alte modificări.

La termenul din 08.02.2017 s-au comunicat obiecțiunile la raportul expertului. Termen de judecata: 22.03.2017.

• CNTEE Transelectrica SA a formulat o plângere împotriva Ordinului președintelui ANRE nr. 51/26.06.2014 înregistrată la ANRE sub nr. 47714/04.08.2014 și o contestație la Curtea de Apel București, care face obiectul dosarului nr. 4921/2/2014, prin care solicită fie modificarea Ordinului mai sus indicat, fie emiterea unui nou ordin, în care să se efectueze recalcularea valorii RRR la nivelul de 9,87% (recalculat cu un coeficient ( $\beta$ ) de 1,0359, conform analizelor interne Transelectrica) sau, în măsura în care va fi respinsă această cerere, folosind același procent de 8,52% stabilit de ANRE pentru anul 2013 și semestrul I 2014.

În data de 26.06.2014, a fost emis Ordinul ANRE nr. 51, publicat în Monitorul Oficial nr. 474/27.06.2014, privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem și a tarifelor zonale aferente serviciului de transport, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" – SA și de abrogare a anexei nr. 1 la Ordinul președintelui ANRE nr. 96/2013 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifelor zonale aferente serviciului de transport și a tarifelor pentru energia electrică reactivă, practicate de operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice.

Valorile luate în calculul ratei reglementate a rentabilității (RRR<sup>1</sup>) de către ANRE conform Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice aprobată prin Ordinul ANRE nr. 53/ 2013 ("Metodologie"), au determinat o valoare a RRR de 7,7%.

CNTEE Transelectrica SA consideră că aplicarea prevederilor art. 51 din Metodologie prin stabilirea parametrului Beta ( $\beta$ ) la valoarea de 0,432 va determina prejudicierea financiară a societății prin scăderea rentabilității cu o valoare estimată de 138,4 mil. lei<sup>3</sup>, având un impact semnificativ asupra intereselor financiare ale societății.

La termenul din 09.02.2016, instanța de judecată a admis proba cu expertiza contabilă - specialitatea investiții financiare și alte entități de valori mobiliare, a prorogată discutarea probei cu expertiza tehnică – specialitatea electro-energetică, după administrarea probei cu expertiza contabilă - specialitatea investiții financiare și alte entități de valori mobiliare.

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 10.06.2016 și 03.03.2017 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Următorul termen a fost fixat pentru data de 21.04.2017.

• În data de 4 martie 2014, Comisia Europeană a emis o comunicare în care se preciza că a aplicat o amendă în valoare de 1.031.000 EUR Filialei SC OPCOM S.A. pentru abuzul de poziție dominantă pe piața românească cu privire la facilitarea tranzacționării energiei electrice pe piața spot, cu încălcarea normelor antitrust ale UE. Compania a fost inclusă în proces ca și societate mamă a Filialei SC OPCOM S.A., fiind răspunzătoare în mod solidar la plata amenzii.

Adunarea Generală a Acționarilor a Filialei SC OPCOM SA a hotărât, în ședința din data 10.06.2014, plata integrală a amenzii în suma de 1.031.000 euro aplicată de către Direcția Generală Concurență – Comisia Europeană pentru încălcarea art.102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, conform Deciziei în cazul antitrust AT 39984. Filiala SC OPCOM SA a efectuat plata integrală a amenzii stabilită de Comisia Europeană.

La data de 24.11.2014, Filiala SC OPCOM SA, a chemat în judecată CNTEE Transelectrica SA, în vederea obligării acesteia la plata sumei de 582.086,31 euro (2.585.161,72 lei la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentând suma achitată de aceasta cu titlu de amendă, din totalul amenzii de 1.031.000 euro.

De asemenea, Filiala SC OPCOM SA a mai solicitat instanței de judecată obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei cu titlu de dobândă legală aferentă perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014, la care se adaugă cheltuieli de judecată în suma de 37.828,08.

Actiunea depusă de Filiala SC OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI –a Civilă, având ca obiect pretenții, materia litigiu cu profesioniștii. CNTEE Transelectrica SA a depus întâmpinare la cererea de chemare în judecată în această cauză, invocând excepții și apărări de fond cu privire la netemeinicia și nelegalitatea acțiunii.

<sup>1</sup> RRR- Rata Reglementată de Rentabilitate este întâlnită în literatura de specialitate sub denumirea prescurtată de WACC – Weighted Average Cost of Capital – în traducere Costul Mediu Ponderat al Capitalului, formula celor doi indicatori fiind asemănătoare:  $RRR = WACC = CCP + Kp/(1 - T) + CCI \times Ki$

<sup>2</sup> Valoare ce a determinat scăderea RRR la 7,7 %

<sup>3</sup> Valoare calculată comparativ cu o RRR de 8,52%

## 26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

La data de 24.07.2015, Tribunalul Bucuresti a pronuntat sentinta nr. 4275/2015, prin care a dispus urmatoarele: "Admite cererea de chemare în judecată formulată 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."

Impotriva sentinta sentintei nr. 4275/2015, pronuntata in dosarul sus-mentionat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti. Solutia Curtii de Apel este urmatoarea: Admite apelul. Schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neintemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta parată în suma de 16.129, reprezentand taxa judiciara de timbru. Cu recurs in 30 de zile de la comunicare. Pronuntata in sedinta publica azi, 10.10.2016. Document: Hotarâre 1517/2016 10.10.2016.

OPCOM S.A. a declarat recurs. Cauza se afla in procedura de filtru. Termenul de judecata urmeaza sa fie alocat.

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

- In anul 2013, Conaid Company SRL a dat in judecata CNTEE 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 09.12.2015. La acest termen, Inalta Curte de Casatie si Justitie a admis, în principiu, recursurile si a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016, Complet 4, cu citarea părților. Judecarea cauzei a fost amanata pentru data de 17.06.2016, cand instanta a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea la data de 29.06.2016, cand a pronuntat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus urmatoarele: "Respinge exceptiile invocate de recurenta-reclamantă S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta S.C. Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată, în ședință publică, astăzi 29 iunie 2016". Pana la data prezentei, Inalta Curte de Casatie si Justitie nu a redactat decizia civila pronuntata la data de 29.06.2016, motiv pentru care dosarul nr. 5302/2/2013 nu a fost inaintat spre judecare la Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila.

- Compania este implicata in litigii semnificative in care are calitatea de reclamant, in special pentru recuperarea creantelor (de ex. Eco Energy SRL, Petprod SRL, Total Electric Oltenia SA, Arcelormittal Galati SA, Regia Autonoma de Activitati Nucleare, Romenergy Industry SRL, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL). Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. De asemenea, Compania a avut calitate de reclamant in cadrul unui litigiu cu ANAF dupa cum este prezentat in Nota 9.

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

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)***iv) Garantii*

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 garantiile se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Garantii acordate, din care:	<b>461.878.512</b>	<b>361.177.217</b>
- scrisori de garantie acordate – productie	36.325.204	36.145.127
- scrisori de garantie acordate – investitii	238.616.854	325.004.986
- alte garantii acordate	186.936.454	27.104
Garantii primite, din care:	<b>502.121.541</b>	<b>446.215.564</b>
- scrisori de garantie primite – productie	220.878.950	158.925.722
- scrisori de garantie primite – investitii	233.729.248	239.771.049
- alte garantii primite	47.513.343	47.518.793

*Garantii acordate*

Compania este obligata conform Licentei nr. 161/2000, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016, privind prestarea serviciului de transport al energiei electrice, a serviciului de sistem si administrarea pietei de echilibrare, sa constituie si sa mentina o garantie financiara de 1% din cifra de afaceri asociata activitatilor autorizate prin licenta, care sa asigure prestarea cu continuitate a activitatilor ce fac obiectul licentei, luand in considerare riscurile majore care pot afecta aceste activitati si care sa acopere eventualele daune solicitate conform prevederilor contractuale incheiate. In vederea respectarii acestei obligatii, Compania a incheiat o facilitate de emitere scrisori de garantie bancara cu BRD - Groupe Societe Generale SA, valoarea facilitatii la 31 decembrie 2016 fiind de 27.665.218.

La data de 30.12.2016 a fost incheiat un contract de credit pentru emitere scrisori de garantie bancara cu EximBank SA in suma de 29.422.392 cu valabilitate in perioada 01.01.2017-31.12.2017.

Celelalte garantii acordate sunt reprezentate in principal de scrisori de garantie bancara emise pentru contractele incheiate pe pietele centralizate administrate de OPCOM – Piata Centralizata a Contractelor bilaterale de energie electrica prin licitatie extinsa (PCCB-LE), Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU) si Piata Intra-zilnica (PI), precum si angajamente/garantii acordate aferente contractelor de imprumut aflate in derulare pentru activitatea de investitii.

Alte garantii acordate reprezinta contractele cesionate pentru garantarea liniei de credit contractata pentru schema de sprijin.

*Garantii primite*

Garantiile primite sunt reprezentate in principal de scrisorile de garantie bancara de buna plata aferente contractelor incheiate pe piata de energie electrica, de scrisorile de garantie de buna executie si de avans aferente contractelor de investitii si alte garantii primite in cadrul contractelor finantate din taariful de racordare.

*v) Rezerve din reevaluare la 31 decembrie 2016*

La 31 decembrie 2016, rezervele din reevaluare sunt in valoare de 586.619.248 (la 31 decembrie 2015: 645.753.453).

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezervele realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii companiei inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, a rezervelor mentionate in paragraful anterior.

*vi) Tarif pentru serviciul de transport al energiei electrice si serviciul de sistem*

Tariful de transport al energiei electrice se stabileste pe baza unei metodologii de reglementare de tip „venit plafon”. Prin aceasta ANRE stabileste un venit tinta initial anual calculat prin insumarea costurilor reglementate si a rentabilitatii reglementate a activelor recunoscute. Anumite costuri cuprinse in baza de costuri reglementate se afla sub incidenta unor cerinte de eficienta ce limiteaza nivelul cheltuielilor ce poate fi recuperat prin tariful reglementat (cheltuieli de operare si mentenanta controlabile, consumul propriu tehnologic). Seria de venituri tinta anuale calculate pentru o perioada de reglementare este reprofilata printr-o procedura de liniarizare in scopul atenuarii unor eventuale crestere/scaderi ample ale venitului de la un an tarifar la urmatorul. Venitul astfel reprofilat este ajustat anual cu indicele preturilor de consum. Anumite schimbari ale mecanismul de tarificare pot avea un impact semnificativ asupra recuperarii amortizarii reglementate a mijloacelor fixe incluse in baza activelor reglementate.



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Perioada de reglementare curenta are o durata de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusa din cinci ani tarifari (anul tarifar incepe la 01 iulie si are o durata de 12 luni). Astfel, in anul 2016 a avut loc trecerea de la al doilea an tarifar la al treilea an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curente (la 30 iunie 2016 s-a inchis al doilea an tarifar, la 01 iulie 2016 a debutat al treilea an tarifar). Pentru anul 2016 tarifele pentru serviciul de transport si pentru serviciile de sistem au fost calculate conform prevederilor Ordinului ANRE nr. 53/2013 si 87/2013, cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru semestrul I 2016 tarifele pentru serviciul de transport si pentru serviciile de sistem au fost aprobate prin Ordinele ANRE nr. 89/2015 si 93/2015 si pentru semestrul II 2016 prin Ordinul ANRE nr. 27/2016.

Conform Ordinului ANRE nr. 53/2013, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, pentru prima perioada tarifar autoritatea competenta determina suma aferenta castigurilor de eficienta (rezultate din reducerea costurilor operationale controlabile realizate intr-o perioada tarifar) peste tintele stabilite pentru perioada de reglementare anterioara si aloca clientilor serviciului de transport 50% din surplus (mecanism de impartire a castigurilor).

Conform Ordinului ANRE nr. 87/2013, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, autoritatea competenta determina suma aferenta castigurilor obtinute de operatorul de transport si de sistem printr-o gestionare eficienta a serviciilor tehnologice de sistem in cadrul unei perioade tarifar si aloca 80% din aceasta utilizatorilor (mecanism de impartire a castigurilor). Tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciile de sistem sunt ajustate anual cu valoarea totala a corectiilor rezultate din corectiile perioadei tarifar anterioare (date realizate pentru 8 luni si date estimate pentru 4 luni) si corectiilor perioadei tarifar precedente celei anterioare (date realizate).

### 27. PARTI AFILIATE

#### i) Filiale detinute de Companie

Entitatea	Tara de origine	31 decembrie 2016 % din actiuni	31 decembrie 2015 % din actiuni
SMART SA *)	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	-	-
OPCOM SA	Romania	100	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA	Romania	100	100

Valoarea actiunilor detinute de Companie la filialele sale este de 78.038.750 la 31 decembrie 2016 si de 55.944.450 la 31 decembrie 2015, inregistrand o crestere datorata majorarii capitalului social al SC OPCOM SA cu suma de 22.587.300 lei, prin aport in natura al actionarului CNTEE Transelectrica SA si o scadere determinata de inregistrarea unei ajustari de depreciere in suma de 493.000 pentru actiunile detinute la Filiala SC ICEMENERG SERVICE SA.

Aportul in natura este reprezentat de imobilizari necorporale, respectiv "Bursa comerciala de energie electrica OPCOM" si "Bursa regionala de energie electrica OPCOM", finantate din surse proprii ale Companiei si din fonduri ale BIRD, fiind evaluat conform Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit & Consultanta SRL.

Inregistrarea modificarii actului constitutiv al SC OPCOM SA, in baza Hotararii AGEA nr. 6/15.06.2016, a fost efectuata la ONRC conform Certificatului de inregistrare mentiumi din data de 11.07.2016.

Valoarea bruta a participatiilor Companiei in filialele sale se prezinta dupa cum urmeaza:

#### SC SMART SA

SC SMART SA cu sediul social in B-dul Magheru nr. 33 sector 1 Bucuresti si cu sediul central la punctul de lucru din Calea Floreasca nr. 246 C, Cladirea "Sky Tower", et.20, sector 1 Bucuresti, are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrarilor de mentenanta pentru sistemul de transport-dispecer. A fost infiintata prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 31 decembrie 2016 este de 55.036.300, din care 38.528.600 subscris si varsat integral de Companie.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SC Smart SA a aprobat cu Hotararea nr.14/10.12.2014 majorarea de capital a SC Smart SA prin aport in natura cu valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 27. PARTI AFILIATE (continuare)

In data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a SC Smart SA si pe cale de consecinta la data de 31 decembrie 2015 structura actionariatului SC Smart SA este urmatoarea:

- |   |   |
|---|---|
| - CNTEE Transelectrica SA                               | - numar de actiuni 3.852.860                            |
|   | - cota de participare la beneficii si pierderi: 70,005% |
| - Statul roman prin Secretariatul General al Guvernului | - numar de actiuni 1.650.770                            |
|   | - cota de participare la beneficii si pierderi: 29,994% |

Incepand cu data de 25.01.2016, a fost operata la Oficiul National al Registrului Comertului modificarea privind structura actionariatului la SC Smart SA, respectiv mentiunea referitoare la administrarea portofoliului statului, modificare impusa, potrivit art. 10 din OUG nr. 86/2014, modificata si actualizata.

\*) Pe rolul instantelor de judecata a existat un litigiu - dosar nr. 32675/3/2015 - având ca obiect anularea Rezoluției Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, pronunțată în Dosarul nr. 449314/23.12.2014, în temeiul căreia Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a înregistrat majorarea capitalului social al Filialei SC Smart SA cu aport în natură și modificarea în consecință a actului constitutiv potrivit Deciziei nr. 12375/22.12.2014 a Președintelui Consiliului de Administrație al filialei și a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 19/22.12.2014. De asemenea, Compania a solicitat instanței competente anularea celor două decizii mai sus precizate și suspendarea aplicării actelor a caror anulare se solicită până la soluționarea acțiunii promovate.

In dosarul nr.32675/3/2015, Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a pronuntat sentinta civila nr.6468/16.11.2015, prin care a dispus urmatoarele: „Admite exceptia inadmisibilității. Respinge cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Transelectrica în contradictoriu cu pârâții Filiala Societatea pentru servicii de mentenanță a rețelei electrice de transport SMART SA, Statul Român și ONRC, ca inadmisibilă. 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. Pronunțată în ședință publică astăzi, 16 noiembrie 2015”. CNTEE Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, dosarul fiind solutionat la termenul de judecata din data de 23 mai 2016, termen la care Curtea de Apel Bucuresti a pronuntat decizia civila nr. 903/23.05.2016, prin care a dispus urmatoarele: „Respinge apelul ca nefondat. Admite cererea de sesizare a Curții Constituționale. În temeiul art. 29 alin. 4 din Legea nr. 47/1992, sesizează Curtea Constituțională pentru soluționarea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 114 alin. 3 din Legea nr. 31/1990 raportat la dispozițiile art. 16, art. 21 și art. 44 din Constituție, excepție invocată de apelantă. Definitivă.”.

### SC TELETRANS SA

SC TELETRANS SA cu sediul social in B-dul Hristo-Botev nr. 16 – 18, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate serviciile de mentenanța informatica de proces si managerial, servicii specifice de telecomunicatii si tehnologia informatiei in RET, telefonica, transmisiunile de date si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 3/2002. Capitalul social la 31 decembrie 2016 este de 6.874.430 subscris si varsat integral.

### SC ICEMENERG SA

SC Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA cu sediul social in B-dul Energeticienilor nr. 8, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate cercetarea si dezvoltarea in stiinte fizice si naturale, inovare, studii, strategii de dezvoltare, activitati de proiectare, urbanism, inginerie si alte servicii tehnice si a fost infiintata prin HG nr. 1065/04.09.2003. Capitalul social la 31 decembrie 2016 este de 1.083.450 subscris si varsat integral.

\*\*) In data de 07.04.2014 a fost admis de catre Oficiul National al Registrului Comertului, dosarul cu numarul de inregistrare 121452/03.04.2014 avand ca obiect radierea Filialei Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA Bucuresti. Prin Ordinul nr. 123/13.03.2014 (act de inmatriculare si autorizare a functionarii), a fost inmatriculat la Registrul Comertului “Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie Bucuresti” (HGR nr. 925/2010). Compania a formulat plangere impotriva rezolutiei directorului ORC prin care s-a dispus inregistrarea in registrul comertului a radierii Filialei ICEMENERG SA Bucuresti.

Tribunalul Bucuresti Sectia a-VI-a Civila, prin Sentinta nr. 3569/14.07.2014 pronuntata in dosarul nr. 15483/3/2014, in care Compania s-a aflat in contradictoriu cu pârâții Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice "Icemenerg" S.A. Bucuresti si Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg Bucuresti, a respins plangerea Companiei, motivata de faptul că HG nr. 925/2010 nu a fost desfiintata pana la momentul radierii la ORC. Curtea de Apel a comunicat in data de 24.02.2015 solutia pronuntata in dosarul nr. 15483/3/2014 și anume Decizia nr. 173/2015, prin care a respins apelul CNTEE Transelectrica SA ca nefondat, decizia fiind definitivă.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

### 27. PARTI AFILIATE (continuare)

Impotriva Deciziei nr. 173/2015, pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti, Transelectrica SA a formulat contestatie in anulare, care face obiectul dosarului nr. 1088/2/2015, aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a civila, cu termen de judecata la data de 13.05.2015. În data de 13.05.2015, prin Decizia nr. 777/2015, Curtea de Apel Bucuresti a respins contestatia în anulare ca nefondată, decizia fiind definitivă.

In sedintele din data de 28.03.2016 si 30.08.2016, AGEA nu a aprobat reducerea capitalului social al CNTEE Transelectrica SA cu suma de 1.084.610, reprezentand capitalul social subscris si varsat al Filialei ICEMENERG SA Bucuresti, prin diminuarea participatiei Statului roman la capitalul social al CNTEE Transelectrica SA, in aplicarea prevederilor HG nr. 925/2010.

Compania a înregistrat în anul 2015 o ajustare de depreciere în suma de 1.083.450 pentru actiunile detinute la Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA Bucuresti care a fost radiata.

#### SC OPCOM SA

SC OPCOM SA cu sediul in B-dul Hristo Botev nr.16-18 sector 3 Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate organizarea, administrarea si supravegherea pietei de energie si a fost infiintata prin HG nr.627/2000. Capitalul social la 31 decembrie 2016 este de 30.687.300 subscris si varsat integral.

In cursul anului 2016, capitalul social al SC OPCOM SA a fost majorat cu suma de 22.587.300, prin aport in natura al actionarului CNTEE Transelectrica SA.

Aportul in natura este reprezentat de imobilizari necorporale, respectiv "Bursa comerciala de energie electrica OPCOM" si "Bursa regionala de energie electrica OPCOM", finantate din surse proprii ale Companiei si din fonduri ale BIRD, fiind evaluat conform Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit & Consultanta SRL.

Inregistrarea modificarii actului constitutiv al SC OPCOM SA, in baza Hotararii AGEA nr. 6/15.06.2016, a fost efectuata la ONRC conform Certificatului de inregistrare mentiuni din data de 11.07.2016.

#### SC FORMENERG SA

SC FORMENERG SA cu sediul in B-dul Gh.Sincai nr. 3, sector 4, Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate formarea profesionala initiala si continua in toate domeniile de activitate a personalului energetic, precum si a altor beneficiari si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 33/2001. Capitalul social la 31 decembrie 2016 este de 1.948.420 subscris si varsat integral.

#### SC ICEMENERG SERVICE SA

SC ICEMENERG SERVICE SA cu sediul in municipiul Bucuresti, Bd. Energeticienilor nr. 8, sectorul 3 are ca obiect de activitate conceperea, producerea, implementarea, repararea, modernizarea si comercializarea in tara si in strainatate de aparate, echipamente, instalatii specializate. Prin HG nr. 2294/09.12.2004 s-a aprobat transferul pachetului de actiuni detinut de Societatea Comerciala Filiala "Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice - ICEMENERG" - S.A. Bucuresti la Societatea Comerciala Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. Bucuresti catre Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. Capitalul social la 31 decembrie 2016 este de 493.000 subscris si varsat integral.

Prin Hotararea nr. 17/28.02.2017, Directoratul Companiei a mandatat reprezentantul CNTEE Transelectrica SA in AGA ICEMENERG SERVICE sa voteze la pct. 2 de pe ordinea de zi a Adunarii generale extraordinare a actionarilor ICEMENERG SERVICE pentru adoptarea urmatoarei hotarari:

„In temeiul art. 66 alin. (5) teza a doua din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, cu modificarile si completarile ulterioare, Adunarea generala a actionarilor aproba aplicarea procedurii simplificate in ceea ce priveste societatea Filiala ICEMENERG SERVICE – SA”.

Compania a înregistrat în anul 2016 o ajustare de depreciere în suma de 493.000 pentru actiunile detinute la Filiala SC ICEMENERG SERVICE SA.

ii) Partii afiliate – principalii indicatori economico-financiar realizati de Filialele Companiei la data de 31.12. 2015

Principalii indicatori economico-financiar realizati de filialele Companiei la data de 31 decembrie 2015 (ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare) se prezinta astfel:

Nr crt	Denumire indicatori	SMART	TELETRAN S	OPCOM	FORMENERG	ICEMENERG SERVICE
1.	Cifra de afaceri	84.844.816	40.137.103	26.828.677	3.956.720	980.381
2.	Profit/(Pierdere) brut/(a)	(5.232.642)	4.643.104	2.799.845	(670.508)	(3.550.431)
3.	Capital social	55.036.300	6.874.430	8.100.000	1.948.420	493.000
4.	Rezerve	4.232.189	15.863.184	7.980.300	1.721.952	12.709
5.	Capitaluri proprii - total	85.789.875	38.123.888	22.574.987	14.778.776	(1.923.521)

**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***27. PARTI AFILIATE (continuare)***iii) Parti afiliate – tranzactii cu Filiale detinute de Companie*

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 soldurile cu filialele detinute de Companie sunt detaliate astfel:

Entitatea afiliata	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
SC SMART SA	404.257	329.312	15.471.838	6.793.767
SC TELETRANS SA	267.525	375.248	6.531.203	7.426.123
SC FORMENERG SA	-	-	3.960	3.959
SC OPCOM SA	30.921.913	1.520.332	6.747.421	804.549
SC ICEMENERG SERVICE SA	-	92.231	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>31.593.695</b>	<b>2.317.123</b>	<b>28.754.422</b>	<b>15.028.398</b>

Tranzactiile desfasurate in 2016 si 2015 cu filialele sale sunt detaliate dupa cum urmeaza:

Entitatea afiliata	Vanzari		Achizitii	
	2016	2015	2016	2015
SC SMART SA	1.064.431	885.045	79.564.566	80.879.586
SC TELETRANS SA	2.879.312	6.276.522	32.619.227	33.882.627
SC FORMENERG SA	-	-	158.301	703.498
SC OPCOM SA	342.103.814	516.125.188	153.759.926	69.428.748
SC ICEMENERG SERVICE SA	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>346.047.557</b>	<b>523.286.755</b>	<b>266.102.020</b>	<b>184.894.459</b>

In cursul anului 2016, Compania a incasat dividende de la urmatoarele filiale:

- SC SMART SA – 0 (1.206 in anul 2015);
- SC TELETRANS SA – 1.819.170 (5.167.611 in anul 2015);
- SC OPCOM SA – 1.218.069 (1.902.445 in anul 2015);

*iv) Parti afiliate – tranzactii cu alte companii aflate in proprietatea statului*

Compania este o entitate cu capital majoritar de stat.

Transferul celor 43.020.309 actiuni, reprezentand 58,69% din actiunile Companiei, din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului a fost inregistrat în Registrul actionarilor Companiei de catre Depozitarul Central în data de 20 februarie 2015.

Valoarea tranzactiilor Companiei cu entitatile controlate de Stat sau asupra carora statul exercita o influenta semnificativa reprezinta o parte semnificativa a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul incheiat la 31 decembrie 2016.

Dupa cum este prezentat in Nota 1 ("Mediul legislativ") activitatile Companiei sunt reglementate de ANRE. Dupa cum este prezentat in Nota 3 (b), in conformitate cu Contractul de concesiune, Compania plateste o redeventa anuala, calculata ca 1/1000 din veniturile din activitatea de transport.

In cursul anului 2016, Compania a incasat de la Ministerul Fondurilor Europene suma de 4.827.104 pentru "Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest", sumă aferentă contractului de finantare nerambursabila incheiat cu ME, in calitate de Organism Intermediar pentru Energie, in numele si pentru Autoritatea de Management pentru Programul Sectorial Operational "Cresterea competitivitatii economice". Conform PV de constatare a nelegulilor nr.231668/11.04.2016, din suma incasata de 4.827.104, Compania a restituit suma de 137.280 (Nota 13).

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***28. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI**

Salariile platite angajatilor incadrati cu Contract individual de munca (CIM) in functii de conducere pentru serviciile prestate sunt compuse in principal din salariul de baza, beneficii la terminarea contractului de munca si post angajare, precum si componenta fixa si componenta variabila pentru membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere. Acestea sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Angajati cu CIM in functii de conducere</u>		
Beneficii pe termen scurt	10.269.611	10.076.603
Alte beneficii pe termen lung	266.803	213.191
<u>Membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere</u>		
Componenta fixa	1.566.138	1.538.390
Componenta variabila	2.013.206	50.934
<b>Total</b>	<b>14.115.758</b>	<b>11.879.118</b>

In cursul anului 2013, a fost aprobat mandatul de 4 ani al membrilor Consiliului de Supraveghere si al membrilor Directoratului. Adunarea Generala a Actionarilor din data de 6 noiembrie 2013 a aprobat contractul de mandat al membrilor Consiliului de Supraveghere precum si nivelul remuneratiei variabile a acestora incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare datei aprobarii Planului de administrare al CNTEE Transelectrica SA pentru perioada 2013-2017 elaborat de Consiliul de Supraveghere, respectiv din data de 01.10.2013.

Prin Hotararea AGOA nr. 1 din 23.03.2015 s-a aprobat la pct. 3.3 si 3.4 fixarea limitelor generale ale indemnizatiei fixe acordate membrilor Consiliului de Supraveghere din cadrul CNTEE "Transelectrica" - S.A. precum si a limitelor generale ale componentei variabile a remuneratiilor acestora.

La data de 31.12.2016, conform certificatelor emise de Companie, numărul de Optiuni pe Actiuni Virtuale Transelectrica (OAVT) acordate membrilor Consiliului de Supraveghere al Transelectrica este dupa cum urmeaza:

<b>Pachet</b>	<b>Numar OAVT-uri</b>	<b>Data acordarii</b>	<b>Data expirarii</b>	<b>Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat</b>
Pachet 1				
15 noiembrie 2013	644.545	15.11.2013	15.11.2016	13,1484 (lei/actiune)
Pachet 2				
15 noiembrie 2014	571.561	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 (lei/actiune)
Pachet 3				
15 noiembrie 2015	355.640	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 (lei/actiune)
Pachet 4				
15 noiembrie 2016	379.767	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 (lei/actiune)

La data de 31.12.2016, conform certificatelor emise de Companie, numărul de OAVT-uri acordate membrilor Directoratului Transelectrica este:

<b>Pachet</b>	<b>Numar OAVT-uri</b>	<b>Data acordarii</b>	<b>Data expirarii</b>	<b>Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat</b>
Pachet 1				
15 mai 2014	567.978	15.05.2014	15.11.2016	13,1484 lei/actiune
Pachet 2				
15 noiembrie 2014	657.973	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 lei/actiune
Pachet 3				
15 noiembrie 2015	522.418	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 lei/actiune
Pachet 4				
15 noiembrie 2016	466.005	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 lei/actiune

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***28. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI (continuare)**

Detalii privind modelul de calcul al OAVT-urilor:

	<b>Pachet 1</b>	<b>Pachet 2</b>	<b>Pachet 3</b>	<b>Pachet 4</b>
Valabilitate	3 ani	3 ani	3 ani	3 ani
Mod exercitare	1/3 din pachetul acordat in fiecare an			
Pret mediu ponderat pentru luna anterioara	13,1484 lei/ actiune	26,6040 lei/ Actiune	25,9986 lei/ actiune	29,0861 lei/ actiune

La data de 31 decembrie 2016, Compania a inregistrat un provizion in suma de 42.354.707 (26.292.781 la 31 decembrie 2015) pentru componenta anuala variabila convenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere pentru valoarea justa a actiunilor virtuale ale Companiei la finalul exercitiului financiar.

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE***Managementul riscului financiar*

Compania este expusa urmatoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare: riscul de piata (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), risc de creditare si risc de lichiditate. Managementul global al Companiei se axeaza asupra imprevizibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Companiei. Riscul de piata este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei, precum schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Companiei sau valoarea detinerilor de instrumente financiare.

Compania nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. Cu toate acestea, riscurile financiare sunt monitorizate la nivel de management, punandu-se accent pe necesitatile Companiei de a compensa eficient oportunitatile si amenintarile.

Aceasta nota prezinta informatii cu privire la expunerea Companiei fata de riscurile mentionate mai sus, la obiectivele, politicile si procesele aferente masurarii si administrarii riscurilor, cat si despre gestionarea capitalului de catre Companie.

*Riscul de rata a dobanzii*

Fluxurile de numerar operationale ale Companiei sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal urmare a imprumuturilor pe termen lung in valuta contractate de la banci finantatoare externe. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative cu dobanda variabila, care o expun la un risc de fluxuri de numerar.

La data bilantului, raportul dintre instrumentele financiare cu rata de dobanda fixa si cele cu rata de dobanda variabila ale Companiei este prezentat in continuare:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa</b>		
Datorii financiare	478.649.422	548.152.934
<b>Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila</b>		
Datorii financiare	161.485.508	249.210.855

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta, sa fluctueze in timp. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative, cu rate de dobanda variabile, care pot expune compania la riscul de numerar.

**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)***Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii*

O apreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumaturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi scazut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in pricipal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	<u>Pierdere 2016</u>	<u>Pierdere 2015</u>
RON	(5.323)	(66.000)
EUR	(1.325.060)	(1.243.988)
USD	(21.266)	(182.000)
<b>Total</b>	<b>(1.351.649)</b>	<b>(2.492.109)</b>

O depreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumaturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi crescut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in principal cursul de schimb valutar, raman constante.

	<u>Profit 2016</u>	<u>Profit 2015</u>
RON	5.323	66.000
EUR	1.325.600	1.243.988
USD	21.266	182.000
<b>Total</b>	<b>1.351.649</b>	<b>2.492.109</b>

Compania nu a incheiat contracte de hedging in ceea ce priveste obligatiile in moneda straina sau expunerea fata de riscul de rata a dobanzii.

*Riscul valutar*

Compania poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen lung sau datorii comerciale exprimate in valuta.

Moneda functionala a Companiei este leul romanesc. Compania este expus riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achiziitiile si imprumaturile realizate in alta moneda decat functionala. Monedele care expun Compania la acest risc sunt, in principal, EUR, dar si USD si JPY. Imprumaturile in valuta si datoriile in valuta sunt ulterior exprimate in lei, la cursul de schimb de la data bilantului, comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

Expunerea Companiei la riscul valutar, exprimata in RON, a fost:

31 decembrie 2016	<u>Valoare</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>
<b>Active monetare</b>					
Numerar si echivalente de numerar	933.661.193	893.637.035	40.019.176	4.983	-
Alte active finaciare	135.090.000	135.090.000	-	-	-
Creante	861.746.642	818.493.527	43.253.115	-	-
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.930.497.835</b>	<b>1.847.220.562</b>	<b>83.272.290</b>	<b>4.983</b>	<b>-</b>
<b>Datorii monetare</b>					
Furnizori si alte obligatii	882.559.409	801.770.284	80.789.125	-	-
Imprumuturi	640.134.730	200.000.000	428.797.572	11.337.158	-
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.522.694.139</b>	<b>1.001.770.284</b>	<b>509.586.697</b>	<b>11.337.158</b>	<b>-</b>
<b>Expunere neta in situatia pozitiei financiare</b>	<b>407.803.696</b>	<b>845.450.278</b>	<b>(426.314.407)</b>	<b>(11.332.175)</b>	<b>-</b>

**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

31 decembrie 2015	<u>Valoare</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>
<b>Active monetare</b>					
Numerar si echivalente de numerar	974.451.258	944.442.191	29.987.065	11.001	11.001
Alte active financiare	70.085.000	70.085.000	-	-	-
Creante	723.447.541	719.823.590	3.623.951	-	-
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.767.983.799</b>	<b>1.734.350.781</b>	<b>33.611.016</b>	<b>11.001</b>	<b>11.001</b>
<b>Datorii monetare</b>					
Furnizori de imobilizari	766.167.704	681.117.769	95.049.935	-	-
Imprumuturi	801.952.059	206.972.778	567.598.800	18.268.252	9.112.229
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.578.119.763</b>	<b>888.090.547</b>	<b>662.648.735</b>	<b>18.268.252</b>	<b>9.112.229</b>
<b>Expunerea neta in situatia pozitiei financiare</b>	<b>189.864.036</b>	<b>846.260.234</b>	<b>(629.037.719)</b>	<b>(18.257.251)</b>	<b>(9.101.228)</b>

Creantele comerciale si alte creante precum si furnizorii si alte obligatii mai putin furnizorii de imobilizari sunt exprimate numai in RON.

Urmatoarele rate de schimb au fost aplicate:

	<u>Curs mediu</u>		<u>Cursul de schimb la data</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
RON/ EURO	4,4908	4,4450	4,5411	4,5245
RON/ USD	4,0592	4,0057	4,3033	4,1477
RON/ 100 JPY	3,7398	3,3107	3,6834	3,4453

**Analiza de senzitivitate a riscului valutar**

O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 ar fi crescut profitul brut cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	<u>Profit 2016</u>	<u>Profit 2015</u>
EUR	42.631.441	62.903.772
USD	1.133.218	1.825.725
JPY	-	910.123
<b>Total</b>	<b>43.764.658</b>	<b>65.639.620</b>

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

	<u>Pierdere 2016</u>	<u>Pierdere 2015</u>
EUR	(42.631.441)	(62.903.772)
USD	(1.133.218)	(1.825.725)
JPY	-	(910.123)
<b>Total</b>	<b>(43.764.658)</b>	<b>(65.639.620)</b>



**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

*Riscul de credit*

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

Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi ai Companiei. Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic în care producția, transportul, distribuția și furnizarea sunt activități distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată și 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.

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

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

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale nete	764.760.133	596.310.217
Alte creante nete	87.211.550	127.137.324
Numerar si echivalente de numerar	933.661.193	974.451.258
Alte active financiare	135.090.000	70.085.000
<b>Total</b>	<b>1.920.722.876</b>	<b>1.767.983.799</b>

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

	<u>Valoarea bruta 31 decembrie 2016</u>	<u>Provizion 31 decembrie 2016</u>	<u>Valoarea bruta 31 decembrie 2015</u>	<u>Provizion 31 decembrie 2015</u>
Neajunse la scadenta	639.151.930	4.568.505	493.063.746	1.147.819
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	12.638.227	-	6.530.607	113.324
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	5.519.233	-	1.608.587	266.257
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	836.994	359.345	11.072.875	10.211.818
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	27.274.940	7.725.361	15.399.044	1.421.579
Scadenta depasita între 270 – 365 zile	6.206.328	-	6.880.773	2.383.145
Mai mult de un an	173.710.511	87.924.820	149.741.082	72.442.556
<b>Total</b>	<b>865.338.164</b>	<b>100.578.031</b>	<b>684.296.715</b>	<b>87.986.497</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2016</b>	<b>Provizion 31 decembrie 2016</b>	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2015</b>	<b>Provizion 31 decembrie 2015</b>
Neajunse la scadenta	64.477.570	323.854	109.251.224	3.826.053
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	15.861	8.810	6.430.436	396.081
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	56.503	30.487	1.270.335	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	6.064.159	4.791.499	2.424.895	18.666
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.317.148	669.292	4.608.277	2.504.276
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	3.159.723	594.621	5.796.415	144.524
Mai mult de un an	101.200.666	83.661.517	81.515.502	77.270.160
<b>Total</b>	<b>177.291.630</b>	<b>90.080.080</b>	<b>211.297.084</b>	<b>84.159.760</b>

Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru creante comerciale si alte creante in litigiu si pentru clientii in insolventa. Cele mai mari valori inregistrate in anul 2015 au fost pentru Petprod SA (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia (14.185.577), Romenergy Industry (9.989.440) si pentru Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare (7.976.099) (a se vedea Nota 8).

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>87.986.497</b>	<b>87.246.448</b>
Recunoastere ajustari pentru depreciere	21.129.610	22.802.474
Reluare ajustari pentru depreciere	(8.538.076)	(22.062.425)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>100.578.031</b>	<b>87.986.497</b>

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

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>84.159.760</b>	<b>80.972.239</b>
Recunoastere ajustari pentru depreciere	7.501.245	7.059.855
Reluare ajustari pentru depreciere	(1.580.925)	(3.872.334)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>90.080.080</b>	<b>84.159.760</b>

*Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Compania sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar, disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Active</b>		
Active monetare in RON	1.847.220.562	1.734.350.781
Active monetare in moneda straina	83.277.273	33.633.018
	<u>1.930.497.835</u>	<u>1.767.983.799</u>
<b>Datorii</b>		
Datorii monetare in RON	(1.001.770.284)	(888.090.547)
Datorii monetare in moneda straina	(520.923.855)	(690.029.216)
	<u>(1.522.694.139)</u>	<u>(1.578.119.763)</u>
<b>Pozitia monetara neta in RON</b>	<u>845.450.278</u>	<u>846.260.234</u>
<b>Pozitia monetara neta in moneda straina</b>	<u>(437.646.582)</u>	<u>(656.396.198)</u>

Politica Companiei in privinta lichiditatii este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Tabelul urmator prezinta scadenta contractuala a datoriilor financiare, inclusiv plata dobanzilor:

<b>31 decembrie 2016</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoarea contractuala</b>	<b>&lt; 12 luni</b>	<b>1 – 2 ani</b>	<b>2 – 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Furnizori si alte obligatii	(873.948.200)	(873.948.200)	(873.948.200)	-	-	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(8.611.209)	(8.611.209)	(8.611.209)	-	-	-
Imprumuturi	(640.134.730)	(1.622.599.794)	(138.204.894)	(311.711.992)	(95.401.520)	(94.816.486)
<b>Total</b>	<b>(1.522.694.139)</b>	<b>(2.505.159.203)</b>	<b>(1.020.764.303)</b>	<b>(311.711.992)</b>	<b>(95.401.520)</b>	<b>(94.816.486)</b>
<b>31 decembrie 2015</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoarea contractuala</b>	<b>&lt; 12 luni</b>	<b>1 – 2 ani</b>	<b>2 – 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Furnizori si alte obligatii	(776.167.704)	(776.167.704)	(759.834.700)	(16.333.004)	-	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(6.763.363)	(6.763.363)	(6.763.363)	-	-	-
Imprumuturi	(801.952.059)	(1.604.641.669)	(167.362.306)	(133.886.273)	(384.416.697)	(116.286.783)
<b>Total</b>	<b>(1.584.883.126)</b>	<b>(1.347.572.736)</b>	<b>(933.960.369)</b>	<b>(150.219.277)</b>	<b>(384.416.697)</b>	<b>(116.286.783)</b>

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)***Valoarea justa a instrumentelor financiare*

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite desfasurate in conditii obiective intre parti interesate si in cunostinta de cauza, altele decat cele determinate de lichidare sau vanzare silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar, dupa caz. La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, managementul considera ca valorile juste ale numerarului si echivalentelor de numerar, creantelor comerciale si altor creante, datoriilor comerciale, a imprumuturilor precum si ale altor datorii pe termen scurt aproximeaza valoarea lor contabila. Valoarea contabila a imprumuturilor este costul amortizat.

<b>31 decembrie 2016</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Active financiare</b>			
Creante comerciale	764.760.133	764.760.133	Nivel 1
Alte creante nete	87.211.550	87.211.550	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	933.661.193	933.661.193	Nivel 1
Alte active financiare	135.090.000	135.090.000	Nivel 1
	<b>1.951.132.524</b>	<b>1.951.132.524</b>	
<b>31 decembrie 2016</b>			
	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Datorii financiare pe termen lung</b>			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	301.929.798	440.134.730	Nivel 1
Obligatiuni	200.000.000	200.000.000	Nivel 1
	<b>501.929.798</b>	<b>640.134.730</b>	
<b>Datorii financiare pe termen scurt</b>			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	873.948.200	776.167.704	Nivel 1
Imprumuturi	138.204.932	167.362.306	Nivel 2
Sume datorate angajatilor si alte datorii	8.611.209	6.763.363	Nivel 1
	<b>1.020.764.341</b>	<b>950.293.373</b>	
<b>31 decembrie 2015</b>			
	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Active financiare</b>			
Creante comerciale	596.310.217	596.310.217	Nivel 1
Alte creante nete	127.137	127.137	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	974.451.258	974.451.258	Nivel 1
Fonduri nearambursabile de primit	70.085.000	70.085.000	Nivel 1
	<b>1.767.983.799</b>	<b>1.767.983.799</b>	
<b>31 decembrie 2015</b>			
	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Datorii financiare pe termen lung</b>			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	434.589.752	434.589.752	Nivel 1
Obligatiuni	200.000.000	200.000.000	Nivel 1
	<b>634.589.752</b>	<b>634.589.752</b>	
<b>Datorii financiare pe termen scurt</b>			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	776.167.704	776.167.704	Nivel 1
Imprumuturi	167.362.306	167.362.306	Nivel 2
Sume datorate angajatilor si alte datorii	6.763.363	6.763.363	Nivel 1
	<b>950.293.373</b>	<b>950.293.373</b>	

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)***Categoriile de instrumente financiare*

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Active financiare</b>		
Disponibilitati banesti	1.068.751.193	1.044.536.268
Creante	861.746.642	723.447.541
<b>Datorii financiare</b>		
Cost amortizat	1.522.694.139	1.584.883.126

*Riscul de personal si sistemul de salarizare*

La 31 decembrie 2016, media de varsta a personalului Companiei este ridicata. Exista posibilitatea ca in viitor, Compania sa se confrunte cu o lipsa de personal datorata plecarilor angajatilor din cauze naturale.

Un alt risc legat de personal il reprezinta posibilitatea plecarii angajatilor de calificare inalta catre companiile private, care ar putea oferi pachete salariale si compensatii peste nivelul actual oferit de catre Companie.

Politica salariala impusa de Statul roman in cadrul Companiei in care este actionar majoritar poate conduce la o fluctuatie majora in cadrul fortei de munca specializate.

*Managementul riscului de capital*

Politica Companiei este de a mentine o baza puternica de capital pentru a mentine investitorii, creditorii si o piata increzatoare si de asemenea pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii.

*Indicatorul gradului de indatorare*

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Imprumuturi pe termen scurt si lung	640.134.930	801.952.059
Disponibilitati banesti	(933.661.193)	(974.451.258)
Alte active financiare	(135.090.000)	(70.085.000)
	<u>(428.616.263)</u>	<u>127.484.290</u>
Capitaluri proprii	3.107.714.414	3.029.305.722
Gradul de indatorare	-	-

**30. ONORARIILE PERCEPUTE DE FIECARE AUDITOR STATUTAR SAU FIRMĂ DE AUDIT**

Situatia onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale și totalul onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru alte servicii de asigurare, pentru servicii de consultanță fiscală și pentru alte servicii decât cele de audit, conform pct. 38 din Anexa 1 la OMFP nr. 2844/2016 cu modificările si completările ulterioare, aferente exercițiului financiar al anului 2016, se prezinta dupa cum urmeaza:

- **SC Deloitte Audit SRL** - Contract nr. C358/10.09.2014 – servicii de auditare a situatiilor financiare separate si consolidate, emiterea raportului asupra conformitatii Raportului directoratului cu situatiile financiare separate si consolidate, servicii de audit cu privire la indeplinirea conditiilor financiare specificate in contractele privind emisiunea de obligatiuni, raport de audit in conformitate cu art. 113 lit. G alin. (6) din regulamentul 1/2006 al CNVM - onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2016 – 205.432, la care se adauga TVA;
- **SC Ernst&Young SRL** - Contract nr. C372/25.09.2014 – servicii de realizare a unui studiu privind impactul introducerii tipului de sistem tarifar binom pentru implementarea serviciului de transport al energiei electrice – onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2016 - 900, la care se adauga TVA;
- **SC PKF Finconta SRL** - Contract nr. C75/11.04.2016 - servicii de consultanta fiscala – onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2016 – 33.477, la care se adauga TVA.

### 31 EVENIMENTE ULTERIOARE

*Hotărârea de Guvern nr. 10/13.01.2017 privind adoptarea unor măsuri de siguranță pe piața de energie electrică*

Ca urmare a publicării în Monitorul Oficial a Hotărârii de Guvern nr. 10/13.01.2017, C.N.T.E.E Transelectrica S.A., în calitate de Operator de Transport și de Sistem este mandată să aplice măsurile de salvagardare cu caracter tehnic și comercial conform art. 6, alin. (3) din *Regulamentul privind stabilirea măsurilor de salvagardare în situații de criză apărute în funcționarea Sistemului Energetic Național*, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 142/2014.

În acest sens, Dispecerul Energetic Național întreprinde următoarele acțiuni:

- urmărește permanent și prognozează evoluția consumului de energie electrică, situația stocurilor de combustibil și a disponibilității unităților de producție, evoluția debitului Dunării și a stocurilor de apă din principalele lacuri de acumulare;
- se informează despre prognoza meteorologică pentru zilele următoare, în special în ceea ce privește fenomenele meteo extreme și atenționările emise de către ANM;
- colaborează cu Dispeceratul Național de Gaze Naturale (DNGN) în vederea informării reciproce privind parametrii de funcționare în cele două sisteme;
- colaborează cu operatorii de transport și de sistem din țările vecine în scopul coordonării funcționării interconectate a sistemelor și cunoașterii stării de funcționare a acestora.

În urma evaluării stării de funcționare a sistemului, a prognozelor de consum și a celor meteorologice cât și a rezervelor de energie existente, în vederea asigurării securității și continuității în alimentarea cu energie electrică a populației, Dispecerul Energetic Național poate declara starea de criză în Sistemul Electroenergetic Național. În acest caz se pot pune în aplicare, gradual, următoarele măsuri de salvagardare:

1. Trecerea unor centrale de la funcționarea pe gaze naturale la cea pe combustibil alternativ (păcură), în conformitate cu HG 844/2016, Anexa 1A. Măsura se aplică pe baza notificării primite de la DNGN, în conformitate cu planul comun de măsuri;
2. Reducerea/anularea capacității de interconexiune disponibilă pe direcția de export;
3. Reducerea/anularea schimburilor de energie notificate pe direcția de export;
4. Limitarea în tranșe a consumului de energie electrică. Precizăm că limitarea nu afectează populația, aceasta fiind aplicată doar consumatorilor industriali prin restricționarea consumului la o putere minimă tehnologică, în conformitate cu prevederile din contractele de furnizare a energiei electrice.

Măsurile de la punctele 2. și 3. se aplică în conformitate cu acordurile bilaterale privind alocarea capacității de interconexiune cu operatorii vecini.

Măsurile se pot aplica în ordinea prezentată și în mod gradual, în funcție de situația din Sistemul Electroenergetic Național în momentul luării deciziei.

Precizăm că aceste măsuri au fost deja luate de către unii operatori de transport și sistem din țările vecine (Bulgaria, Grecia). Măsuri similare sunt avute în vedere și de alte țări din Europa (Franța, Belgia, Italia ș.a.).

*Decizia ANRE nr. 71/26.01.2017 de aprobare a Calendarului de implementare a tarifelor de tip binom pentru serviciul de transport și serviciul de distribuție a energiei electrice la nivelul operatorilor de rețea*

ANRE a aprobat prin Decizia nr. 71/26.01.2017 calendarul de implementare a tarifelor de tip binom pentru serviciul de transport și serviciul de distribuție a energiei electrice pentru simularea aplicării tarifelor de tip binom la nivelul operatorilor de rețea în perioada 01.01. – 31.10.2017.

*Deciziile ANRE nr. 185, 186 și 187 din 17.02.2017 privind achiziția serviciului tehnologic de sistem – rezervă terțiară lentă*

Având în vedere HG nr. 55/2017 de modificare a HG nr. 844/2016, ANRE a aprobat prin Deciziile nr. 185, 186 și 187 din 17.02.2017 privind suplimentarea achiziției serviciilor tehnologice de sistem - rezerva terțiară lentă de la Electrocentrale București, Electrocentrale Galați și Veolia Energie Prahova cu grupuri cu funcționare pe combustibil alternativ, respectiv pe păcură, pentru perioada 18 februarie – 15 martie 2017 (extinderea cu o lună a perioadei anterioare: 3 ianuarie - 15 februarie).

*Evoluția preturilor pe piața angro de energie electrică*

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2016

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

Pe piata de energie electrica, pe fondul consumului ridicat de electricitate determinat de temperaturile exterioare scazute si anumitor restrictii si indisponibilitati ale anumitor capacitati de productie, preturile pe pietele pe termen scurt si pe piata de echilibrare au inregistrat cresteri semnificative in luna ianuarie 2017 atat fata de luna anterioara cat si fata de luna corespunzatoare a anului precedent.

### Numire membru in Consiliul de Supraveghere

Potrivit Deciziei nr. 3 din 31 ianuarie 2017, membrii Consiliului de Supraveghere au numit in functia de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, pe domnul Ciprian BOLOȘ. Numirea a devenit efectivă începând cu data de 01 februarie 2017.

### Contractare linie de credit de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA

Transelectrica a incheiat contractul nr. C39/02.03.2017 cu BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pentru contractarea unei linii de credit pe o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,10%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,10%, rata de dobanda aplicata este 0%.

Linia de credit 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., Tinmar Energy S.A.

### Renunțare la mandat Președinte Directorat

În conformitate cu prevederile Contractului de Mandat nr. C419/13.11.2014 și cu cele înscrise în comunicarea înregistrată la nivelul Companiei sub nr. 8982/10.03.2017, domnul Ion-Toni TEAU renunță la mandatul încredințat de membru și președinte al Directoratului CNTEE "Transelectrica" S.A. începând cu data de 26 aprilie 2017.

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2017 si semnate in numele acestuia de catre:

### Directorat,

Ion-Toni  
TEAU

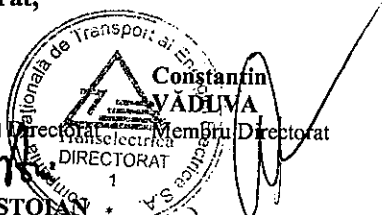
Președinte Directorat  
Membriu Directorat

Cristina STOFAN  
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Octavian  
LOHAN  
Membriu Directorat

Veronica CRISU  
Manager Departament Contabilitate

Mircea-Toma  
MODRAN  
Membriu Directorat



21.03.2017