

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de trei luni incheiata la
31 martie 2016

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 31 martie 2016

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

	Nota	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.267.133.278	3.341.450.716
Imobilizari necorporale		34.309.648	34.569.691
Imobilizari financiare		55.944.450	55.944.450
Total active imobilizate		3.357.387.376	3.431.964.857
Active circulante			
Stocuri		34.528.805	34.328.954
Clienti si conturi asimilate	5	691.750.623	723.447.541
Alte active financiare	6	-	70.085.000
Numerar si echivalente de numerar	7	910.845.551	974.451.258
Total active circulante		1.637.124.979	1.802.312.753
Total active		4.994.512.355	5.234.277.610
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
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		99.407.385	99.407.385
Rezerve din reevaluare		589.134.225	603.684.792
Alte rezerve		55.694.602	55.694.602
Rezultat reportat		1.601.339.181	1.487.644.971
Total capitaluri proprii	8	3.128.449.365	3.029.305.722
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	9	455.249.683	462.721.487
Imprumuturi	10	569.460.582	634.589.744
Datorii privind impozitele amantate		33.087.607	34.663.246
Obligatii privind beneficiile angajatilor		34.669.295	34.669.295
Total datorii pe termen lung		1.092.467.167	1.166.643.772
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	11	486.449.773	776.167.704
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	13	7.872.286	6.763.363
Imprumuturi	10	188.360.260	167.362.315
Provizioane		38.220.769	38.255.213
Venituri in avans pe termen scurt		32.737.010	33.408.244
Impozit pe profit de plata		19.955.725	16.371.277
Total datorii curente		773.595.823	1.038.328.116
Total datorii		1.866.062.990	2.204.971.888
Total capitaluri proprii si datorii		4.994.512.355	5.234.277.610

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2016

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

	Nota	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		317.232.353	360.642.643
Venituri din servicii de sistem		194.489.929	196.966.049
Venituri din piata de echilibrare		229.883.084	212.081.618
Alte venituri		13.628.374	9.432.603
Total venituri	14	755.233.740	779.122.913
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	15	(62.858.930)	(65.145.353)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	15	(229.883.084)	(212.081.618)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice		(189.646.710)	(195.302.022)
Amortizare		(81.638.427)	(80.118.507)
Salarii si alte retributii		(41.306.888)	(40.240.361)
Reparatii si mentenanta		(14.517.595)	(14.244.325)
Materiale si consumabile		(1.691.465)	(2.090.341)
Alte cheltuieli din exploatare	16	(17.352.962)	(21.031.673)
Total cheltuieli din exploatare		(638.896.061)	(630.254.200)
Profit din exploatare		116.337.679	148.868.713
Venituri financiare		12.869.856	14.673.112
Cheltuieli financiare		(10.774.625)	(13.514.114)
Rezultat financiar net	17	2.095.231	1.158.998
Profit inainte de impozitul pe profit		118.432.910	150.027.711
Impozit pe profit	12	(19.289.266)	(23.619.686)
Profitul exercitiului		99.143.644	126.408.025

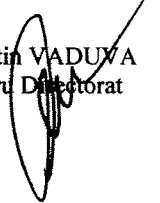
Situatiile financiare interimare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 12 mai 2016 si semnate in numele acestora de catre:

Directorat,

Ion - Toni TEAU
Presedinte Directorat



Constantin VADUYA
Membru Directorat



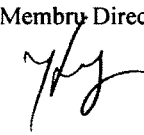
Octavian LOIAN
Membru Directorat



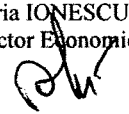
Ion SMEEIANU
Membru Directorat



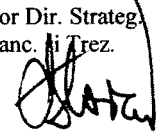
Lucian Cătălin CHIMIREL
Membru Directorat



Maria IONESCU
Director Economic



Cristina STOIAN
Director Dir. Strateg.
Financ. si Trez.



Veronica CRISU
Manager



12.05.2016

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 31 martie 2016

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	733.031.420	49.842.552	78.424.484	615.407.592	23.660.704	1.312.739.568	2.813.106.320
Rezultatul global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	126.408.025	126.408.025
Alte elemente ale rezultatului global, din care							
Recunoastere castiguri actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei		-	-	-	-	126.408.025	126.408.025
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(12.964.170)	-	12.964.170	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(12.964.170)	-	12.964.170	-
Contributii de la si distribuiuri catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-			
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	1.216.000	-	1.216.000
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-			
Total contributii de la si distribuiuri catre actionari	-	-	-	-	1.216.000	-	1.216.000
Sold la 31 martie 2015	1.091.525.913	49.842.552	57.703.302	654.702.925	19.411.355	878.277.659	2.751.463.706
Sold la 1 ianuarie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	603.684.792	55.694.602	1.487.644.971	3.029.305.722
Rezultat global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	99.143.643	99.143.643
Alte elemente ale rezultatului global, din care	-	-	-	-	-	-	-
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	99.143.643	99.143.643
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(14.550.567)	-	14.550.567	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(14.550.567)	-	14.550.567	-
Contributii de la si distribuiuri catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuiuri catre actionari	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	589.134.225	55.694.602	1.601.339.181	3.128.449.365

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie la 31 martie 2016

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

	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2016	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2015
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	99.143.644	126.408.025
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	19.289.266	23.619.687
Cheltuieli cu amortizarea	81.638.427	80.118.507
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	543.128	4.909.173
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(2.031.955)	(5.464.350)
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	-	508.108
Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale	-	53.835
Reversarea neta a ajustarilor de valoare privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(36.914)	(354.670)
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	(1.952.367)	(927.545)
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	196.593.229	228.870.770
Modificari in:		
Clienti si conturi asimilate	33.577.681	212.605.625
Stocuri	(199.851)	(50.405)
Datorii comerciale si alte datorii	(303.840.860)	(349.450.438)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	1.108.923	1.250.873
Venituri in avans	(8.143.038)	(4.050.544)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	(80.903.916)	89.175.881
Dobanzi platite	(4.591.170)	(7.191.021)
Impozit pe profit platit	(17.280.457)	(11.648.681)
Numerar net din activitatea de exploatare	(102.775.543)	70.336.179
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(22.452.078)	(29.744.383)
Incasare avansuri neutilizate	29.581.392	-
Dobanzi incasate	1.538.008	3.038.485
Alte active financiare	70.085.000	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	78.752.322	(26.705.898)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Trageri din imprumuturi pe termen scurt	32.880.691	-
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(72.398.316)	(69.236.373)
Rambursari imprumuturi pe termen scurt	-	-
Dividende platite	(64.861)	(92.851)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(39.582.486)	(69.329.224)
Cresterea/(Diminuarea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(63.605.707)	(25.698.943)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 7)	974.451.258	865.237.573
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 7)	910.845.551	839.538.630

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

1. Informatii 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 Conditiiilor 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 Național conform modelului de separare a proprietății („ownership unbundling”).

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

Situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016 nu sunt auditate.

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare interimare separate simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiara interimara*. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“SIRF”). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Companiei de la ultimele situatii financiare anuale separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

b) Rationamente profesionale si estimari

Rationamentele semnificative utilizate de catre conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei si principalele surse de incertitudine referitoare la estimari au fost aceleasi cu cele aplicate situatiilor financiare separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare separate simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare separate ale Companiei la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

4. Imobilizari corporale

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

In trimestrul I 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 – 26.165.247;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 2.945.545;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Campia Turzii – 2.465.829;
- 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;
- Racordarea centralei pentru producerea energiei in sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 832.299;
- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Stației 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 691.079;
- Sistem integrat de securitate la Statia 400KV Stupina – 626.308;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 495.052;
- Reglementarea 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 – 445.304;
- Modernizarea sistemului de control protectie si a Stației 20 kV din Statia 220 /110/20 kV Vetis – 335.038;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud – 287.865;
- Modernizare termica cladire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207.321;
- LEA 400 kV d.c. (1 c.e.) Constanta Nord-Medgidia Sud – 142.500;
- Modernizare cladire industrială nr. 2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 138.825;
- Inlocuire baterie acumulatori 220 V cc in Statia 400 kV Arad – 121.021;
- Modernizare Statie 220/110 kV Tihau - echipament primar – 105.509;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turcenii si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 91.406;
- Reglementarea coexistentei LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Braşov DN 11 - DN 13 – 80.753;
- Servicii de proiectare aferente LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porţiunea de proiect de pe teritoriul României – 74.706.

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

- Sistem integrat de securitate in Statiile electrice etapa IV- Statia electrica 400/110 kV Constanta Nord – 3.279.205;
- Modernizare cladire industrială nr.2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 1.173.300;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud - 527.941;
- Inlocuire baterii acumulatori 220 Vcc Statia 400 kV Arad – 242.041;
- Modernizare termica cladire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207.321;
- Retehnologizare instalatie de alimentare cu apa prin crearea sursa proprie de apa in Statia 400/220/110 kV Gutinas – 210.688.

Pentru imobilizarile necorporale in curs cea mai mare intrare in trimestrul I 2016 a fost de 704.846 lei reprezentata de 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.

In cursul trimestrului I 2016, cele mai mari transferuri din imobilizari necorporale in curs la imobilizari necorporale sunt reprezentate de:

- Software pentru sistem integrat de securitate in Statia electrica 400/110 kV Constanta Nord – 38.005;
- Licente Microsoft Windows 7 Professional, 64 biti, engleza – 2.796.

5. Creante comerciale si alte creante

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Creante comerciale	670.306.408	684.296.714
Alte creante	150.395.161	115.977.790
Avansuri catre furnizori	36.082.504	68.413.826
Fonduri nerambursabile de primit	4.827.104	5.239.033
TVA de recuperat	793.114	21.666.435
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(86.039.074)	(87.986.497)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(84.614.594)	(84.159.760)
Total	691.750.623	723.447.541

Structura creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	669.014.012	679.681.724
- clienti - activitate operationala	503.220.105	511.252.260
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	165.793.907	168.429.464
Clienti din alte activitati	1.292.395	4.614.990
Total creante comerciale	670.306.408	684.296.714

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

- CNTEE Transelectrica SA isi desfasoara activitatea operationala in baza Licentei de functionare nr.161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia Presedintelui ANRE nr. 270/04.02.2015, pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem si pentru administrarea pietei de echilibrare.

La data de 31 martie 2016, clientii in sold din activitatea operationala inregistreaza o diminuare fata de 31 decembrie 2015 determinata in principal de:

- cresterea gradului de colectare al creantelor fata de anul 2015;
- diminuarea tarifulor medii aprobate de ANRE pentru serviciile prestate de Companie, incepand cu 01 iulie 2015.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: RAAN, Electrica Furnizare, CET Govora, E.ON Energie Romania, Electrocentrale Oradea, Enel Energie, Enel Energie Muntenia, Romenergy Industry. Ponderea principalilor clienti in total creante brute aferente pietei de energie electrica este de circa 61%.

- 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 conformitatea cu prevederile HGR nr. 1215/2009, „principalele atributii fiind de colectare lunara a contributiei pentru cogenerare si plata lunara a bonusurilor”.

La data de 31 martie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 25% (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 martie 2016 o diminuare a creantelor determinata, in principal, de incasarile din supracompensarea pentru anul 2014.

In perioada 01 ianuarie – 31 martie 2016, Compania a incasat suma de 6.021.944 reprezentand supracompensare pentru perioada 2014, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 195.801 (Termo Calor) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 5.826.143 (Electrocentrale Oradea).

De asemenea, in perioada 01 ianuarie – 31 martie 2016, Compania a incasat suma de 3.238.745 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 2.270.561 (CET Arad).

La data de 31 martie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, astfel:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702.142, respectiv de la RAAN - 63.467.054 si CET Govora SA - 13.235.086;
- supracompensare si bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 11.130.195, respectiv de la Electrocentrale Oradea - 7.215.235, RAAN - 1.981.235, CET Govora - 1.933.725;
- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 643.558, respectiv de la CET Govora - 534.377, Energy Cogeneration Group - 79.659, Interagro - 29.523;
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 15.080.912, respectiv: PetProd - 4.391.193, RAAN- 2.354.153, Transenergo Com - 2.369.938, Romenergy Industry - 2.306.222, UGM Energy Trading - 1.486.310 si altii.

Pentru stingerea creantelor generate de supracompensarea pentru perioada 2011-2013 (creante de incasat de la CET Govora si RAAN), Compania a solicitat acestor producatori efectuarea de compensari reciproce. CET Govora si RAAN nu au 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 a incheiat cu CET Govora SA o conventie de compensare si esalonare la plata a sumelor reprezentand creante din contravaloarea supracompensarii pentru 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

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, in data de 27 noiembrie 2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru anul 2014, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie.

In conditiile in care Transelectrica nu a fost parte procesuala in dosarul dintre CET Govora si ANRE, privind suspendarea executarii Deciziei ANRE nr. 738/2014, Compania a solicitat ANRE clarificari referitoare la compensarea/achitarea catre CET Govora a sumelor aferente supracompensarii retinute prin compensare ulterior datei de 27.11.2015, precum si modul de aplicare in continuare a prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013.

In luna aprilie 2016, ANRE a emis Decizii pentru supracompensarea anului 2015, in suma de 119.654.840, pentru care Compania a emis facturi catre producatorii de energie electrica in cogenerare de inalta eficienta la care s-a inregistrat supracompensarea activitatii in anul 2015.

Alte creante

La data de 31 martie 2016, alte creante in suma de 150.395.161 includ in principal:

- creante aferente schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta in suma de 23.252.604, respectiv valoarea neta pozitiva 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 si 2014, 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.

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 57.201.560 (din care suma de 23.133.648 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin).

Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (14.330.442), SC CET Govora (9.195.104), SC Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Arcelor Mittal Galati (3.993.435). 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);
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 14.188.229 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (6.747.392), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (102.220) si comision de acordare credit ING (926.026), cotizatii achitate pentru anul 2016 la organisme nationale si internationale (3.067.945), contributie anuala ANRE (1.765.286);
- alte creante imobilizate in suma de 4.413.687, 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")

Compania se afla in litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 privind rambursarea TVA pentru perioada septembrie 2005 – noiembrie 2006 pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa (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.

Compania a apelat la toate mijloacele legale de contestare a deciziei de impunere a ANAF, sens in care a fost depusa contestatie la ANAF impotriva deciziei de impunere si a solicitat suspendarea executarii deciziei de impunere pana la solutionarea pe cale administrativa a contestatiei depusa la ANAF. Instanta de judecata a respins solicitarea de suspendare a executarii raportului de

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

inspectie fiscala.

Compania considera ca baza de impunere nu a fost determinata de catre ANAF in mod rezonabil, functie de caracterul integral reglementat al activitatii Companiei pe piata de energie electrica, aceasta fiind stabilita proportional cu numarul si valoarea facturilor emise de Companie in perioada supusa verificarii. Compania s-a considerat indreptatita sa introduca o actiune in instanta, intrucat este de parere ca ANAF nu a avut in vedere toate datele si documentele cu relevanta pentru estimare, asa cum prevedea Codul de procedura fiscala aplicabil la acea data. Astfel, Compania a actionat in judecata ANAF-ul la Curtea de Apel Bucuresti in august 2012 pentru recuperarea sumei si a solicitat in probatoriu sa fie admise proba cu inscrisuri si proba cu expertiza judiciara contabila.

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

La termenul din data de 30.04.2014, solutia pronuntata de instanta de fond – Curtea de Apel Bucuresti, Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal (Hotarare nr. 1356/2014) in Dosar nr. 6657/2/2012 a fost urmatoarea: “Respinge cererea reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestatie impotriva Actului administrativ fiscal ANAF)”.

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.

Avansuri catre furnizori

La 31 martie 2016, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 36.082.504, din care 30.877.048 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.

TVA de recuperat

La data de 31 martie 2016, Compania inregistreaza TVA de recuperat in suma de 757.745, astfel:

- 11.549.888 reprezinta soldul sumei negative a TVA, pentru care Compania a solicitat prin decontul pe taxa de valoare adaugata rambursarea soldului sumei negative de TVA;

Inregistrarea soldului sumei negative a TVA este determinata de aplicarea taxarii inverse pentru diverse operatiuni pe piata de electricitate, fapt ce a generat inregistrarea de TVA de recuperat pentru tranzactiile Companiei pe piata de echilibrare.

- taxa pe valoarea adaugata neexigibila, in suma de 10.792.143, ce urmeaza a deveni exigibila (taxa pe valoarea adaugata colectata) in perioadele viitoare.

Fonduri nerambursabile de primit

La data de 31 martie 2016, Compania urmeaza sa incaseze suma de 4.827.104, reprezentand Cererea 3 din fonduri nerambursabile de la Ministerul Energiei pentru retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest.

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

Politica Companiei este a de a inregistra ajustari de depreciere pentru pierdere de valoare in valoare de 100% pentru clientii in

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

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.

La 31 martie 2016, cele mai mari ajustari de depreciere au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (9.989.440), RAAN (8.094.707), Also Energ (7.177.167). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

La data de 31 martie 2016, Compania are inregistrata o ajustare de depreciere a creantei in valoare de 44.442.936 aferenta obligatiilor totale platite catre ANAF.

Expunerea Companiei la riscul de incasare, precum si ajustarile de valoare aferente creantelor comerciale sunt prezentate in Nota 21.

6. Alte active financiare

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	-	70.085.000
Total	-	70.085.000

La data de 31 martie 2016 nu se inregistreaza depozite bancare, cu maturitate mai mare de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente.

7. Numerar si echivalente de numerar

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

	31 martie 2015	31 decembrie 2015
Conturi curente la banci si depozite	910.652.099	798.803.130
Numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	-	175.599.351
Casa	68.636	48.777
Alte echivalente de numerar	124.816	
Total	910.845.551	974.451.258

Depozitele bancare cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 441.612.804 la 31 martie 2016 si de 566.901.300 la 31 decembrie 2015.

Incepand cu 1 aprilie 2011, CNTEE Transelectrica SA - in calitate de administrator al schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta - administreaza un cont bancar deschis special pentru colectarea contributiei privind cogenerarea de inalta eficienta si pentru plata bonusului aferent. La data de 31 martie 2016 nu sunt disponibilitati din administrarea acestei scheme, disponibilitatile din administrarea acestei scheme la 31 decembrie 2015 au fost in suma de 175.599.351.

Disponibilitatile din tariful de racordare sunt in suma de 34.394.279 la 31 martie 2016 si de 35.275.358 la 31 decembrie 2015.

8. Capitaluri proprii

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 înființat Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri (MECRMA), prin reorganizarea și preluarea activităților Ministerului Economiei, Comerțului și

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

Turismului, care s-a desfiintat, 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.

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 martie 2016 si 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

Actionar	31 martie 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%
S.I.F. Oltenia	3.764.105	5,13%	3.949.105	5,39%
Investitori privati (persoane juridice si fizice)	26.518.728	36,18%	26.333.728	35,92%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Cresterea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2016 fata de 31 decembrie 2015 a fost determinata in principal de inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 99.143.644, realizat la data de 31 martie 2016.

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2015 conform Hotararii AGA nr.3/28.04.2016, este in suma de 194.253.326.

9. Venituri in avans

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

Situatia veniturilor in avans la 31 martie 2016 se prezinta astfel:

	31 martie 2016	Din care: portiunea pe termen scurt la 31 martie 2016	31 decembrie 2015	Din care portiunea pe termen scurt la 31 decembrie 2015
Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate din interconexiune	2.473.844	2.473.844	2.761.069	2.761.069
Venituri inregistrate in avans-fonduri europene	666.731	666.731	107.045	107.045
Fonduri din tariful de racordare	336.962.824	20.356.827	342.552.772	20.808.151
Fonduri Europene	115.154.636	7.030.982	117.637.561	7.032.883
Alte subventii	32.728.658	2.208.626	33.071.284	2.699.096
Total	487.986.693	32.737.010	496.129.731	33.408.244

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in cursul trimestrului I 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Sold la inceputul perioadei	33.408.244	33.069.502
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	9.248.384	26.264.538
Incasari din fonduri europene	559.686	56.204
Transfer din venituri in avans pe termen lung	(943.695)	26.371
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(9.535.609)	(25.622.519)
Total	32.737.010	33.408.244

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 este instiintata ca a fost aprobata pentru plata suma de 4.827.104.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

10. Imprumuturi● *Imprumuturi pe termen lung*

La data de 31 martie 2016, valoarea imprumuturilor pe termen lung s-a diminuat fata de 31 decembrie 2015, in principal datorita rambursarilor efectuate conform acordurilor de imprumut existente.

In perioada ianuarie - martie 2016 nu au fost efectuate trageri din imprumuturi.

Miscarile in imprumuturi in trimestrul I 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Valuta	Rata dobanzii	Valoare contabila	Scadenta
Sold la 1 ianuarie 2016			797.363.789	
Trageri noi			0	
Rambursari din care:			(72.398.316)	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR+0,9%	-	15-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	ultima comunicata 0,38%	(19.837.547)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR+0,85%	(5.139.580)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.751.313)	15-Sep-2018
KfW 10431	EUR	EURIBOR+0,6%	(4.974.009)	31-Iul-2017
KfW 11300	EUR	EURIBOR+0,6%	(7.218.116)	31-Iul-2017
JBIC	JPY	3,1%	(4.756.619)	15-Sep-2016
BRD	RON	ROBOR+1,25%	(3.300.000)	31-Aug-2016
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.379.592)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856%	-	11-Apr-2026
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(19.041.540)	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
Diferente de curs valutar			(6.338.430)	
Sold la 31 martie 2016			718.627.043	

La 31 martie 2016 si 31 decembrie 2015 soldul imprumuturilor pe termen lung contractate de la institutiile de credit se prezinta dupa cum urmeaza:

Descriere	31 martie 2016	31 decembrie 2015
NIB PIL No 02/18	17.277.663	18.212.042
BIRD 7181	92.861.834	113.751.751
NIB PIL No 03/5	25.724.350	31.219.050
NIB PIL No 02/37	13.770.723	16.712.138
KfW 10431	14.298.975	19.435.029
KfW 11300	16.605.990	24.012.296
JBIC	4.587.291	9.030.166
BRD	3.300.000	6.600.000
BEI 25709	102.317.463	108.923.148
BEI 25710	115.142.994	116.447.869
ING + BRD	112.739.760	133.020.300
Obligatiuni negarantate	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	718.627.043	797.363.789
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(149.166.461)	(162.774.045)
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	569.460.582	634.589.744

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Intre 1 si 2 ani	120.038.374	133.886.282
Intre 2 si 5 ani	339.823.667	384.416.722
Peste 5 ani	109.598.541	116.286.740
Total	569.460.582	634.589.744

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 Obligatiunilor, sunt purtatoare de dobanda variabila si in consecinta valoarea contabila a imprumuturilor pe termen lung aproximeaza valoarea lor justa.

● *Imprumuturi pe termen scurt*

La 31 martie 2016 si 31 decembrie 2015, imprumuturile pe termen scurt se prezinta astfel:

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	149.166.461	162.774.045
Credite bancare pe termen scurt – pentru activit. curenta	32.880.692	-
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	2.856.440	4.215.492
Dobanzi aferente obligatiunilor	3.456.667	372.778
Total imprumuturi pe termen scurt	188.360.260	167.362.315

● *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

Creditele bancare pe termen scurt de tip linii de credit sunt reprezentate de linia de credit contractata in luna februarie 2016 de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pe o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000.

La data de 31.03.2016 s-au efectuat trageri din linia de credit in suma de 32.880.691.

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

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

11. Datorii comerciale si alte datorii

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori- piata de energie electrica	397.934.197	514.807.670
Furnizori de imobilizari	53.746.796	39.714.264
Furnizori alte activitati	24.650.530	28.674.364
Sume datorate angajatilor	5.236.942	4.762.762
Alte datorii	4.881.308	188.208.644
Total	486.449.773	776.167.704

La data de 31 martie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 397.934.197 respectiv 514.807.670 si prezinta urmatoarea structura:

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

	31 martie 2015	31 decembrie 2015
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori - activitate operationala	231.931.756	339.410.647
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	166.002.441	175.397.022
Total	397.934.197	514.807.670

- Scaderea datoriilor aferente pietei de energie electrica catre furnizorii din activitatea operationala a fost determinata de:
 - diminuarea volumului tranzactiilor de pe piata de echilibrare;
 - diminuarea pretului de achizitie al energiei electrice necesara acoperirii consumului propriu tehnologic (CPT).

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, SC Complex Energetic Oltenia SA, MAVIR, SC Electrocentrale Bucuresti SA, RAAN. La 31 martie 2016, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 70%.

- Diminuarea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de:
 - achitarea obligatiilor de plata catre furnizorii din schema de sprijin, atat prin operatiuni bancare cat si prin efectuare de compensari prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999).La data de 31 martie 2016, Compania inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 58.998.546 (RAAN - 45.345.401, CET Govora SA - 13.520.941, altii - 132.204), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anul 2014, precum si bonusul neacordat pentru anul 2015. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin, fata de CET Govora si RAAN, au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, deoarece respectivii furnizori (producatori) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

Compania a solicitat furnizorilor (producatori) 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.

Pentru stingerea datoriilor generate de schema de sprijin, Compania a solicitat furnizorilor (producatori) efectuarea de compensari reciproce. CET Govora si RAAN nu au 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 a incheiat cu CET Govora SA o conventie de compensare si esalonare la plata a sumelor reprezentand creante din contravaloarea supracompensarii pentru 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, in data de 27 noiembrie 2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru anul 2014, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie.

In conditiile in care Transelectrica nu a fost parte procesuala in dosarul dintre CET Govora si ANRE, privind suspendarea executarii Deciziei ANRE nr. 738/2014, Compania a solicitat ANRE clarificari referitoare la compensarea/achitarea catre CET Govora a sumelor aferente supracompensarii retinute prin compensare ulterior datei de 27.11.2015, precum si modul de aplicare in continuare a prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013.

- Cresterea soldului furnizorilor de imobilizari la 31 martie 2016 fata de 31 decembrie 2015 s-a datorat inceperii unor lucrari 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Creditori diversi	1.593.875	182.582.103
Clienti-creditori	912.795	3.014.528
Dividende de plata	1.322.376	1.387.237
Alte datorii	1.052.262	1.224.776
Total	4.881.308	188.208.644

Scaderea datoriilor inregistrate in „alte datorii” la 31 martie 2016 fata de 31 decembrie 2016 se datoreaza schimbarii pozitiei nete a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 31 martie 2016 inregistreaza pozitie de creanta („debitori”), iar la 31 decembrie 2015 a inregistrat pozitie de datorie („creditori”).

La data de 31 martie 2016, “Creditori diversi” in suma de 1.593.875 sunt reprezentati in principal de: constituirea de garantii de participare la licitatii si garantii de buna conduita (470.500), penalitati (287.648 din care 217.540 Electrocentrale Bucuresti, sume ce trebuiesc achitate catre stat reprezentand redeventa aferenta trimestrului I 2016 pentru contractul de concesiune (293.709).

“Clientii creditori”, la data de 31 martie 2016, sunt in suma de 912.795, din care 814.510 reprezinta sume incasate in avans de la Mavir in cadrul tranzactiilor derulate pentru cuplarea pietelor .

La 31 martie 2016, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 1.322.376, din care suma de 461.013 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2014. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 1.052.262 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de prestari servicii incheiate de Companie.

Provizioane

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Provizioane pentru litigii	3.741.368	3.741.368
Provizioane pentru contracte mandat	26.292.781	26.292.781
Provizioane fond participare salariatii profit	8.131.725	8.131.725
Alte provizioane	54.895	89.339
TOTAL	38.220.769	38.255.213

12. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei pentru 31 martie 2016 si 31 martie 2015 este determinat la o rata statutară de 16%.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru 31 martie 2016 si 31 martie 2015 este dupa cum urmeaza:

	31 martie 2015	31 martie 2014
Impozitul pe profit curent	20.864.905	24.835.736
Impozitul pe profit amanat	(1.575.639)	(1.216.050)
Total	19.289.266	23.619.686

13. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Contributia la fondurile de asigurari sociale	4.147.896	4.025.139
Impozit pe salarii	1.463.499	1.500.798
Alte impozite de plata	2.260.891	1.237.426
Total	7.872.286	6.763.363

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

Cresterea impozitelor la 31 martie 2016 fata de 31 decembrie 2015 este determinata de inregistrarea obligatiilor de plata privind impozitul pe cladiri si impozitul pe veniturile persoanelor nerezidente cu scadente ulterioare datei de 31 martie 2016, in conditiile in care aceste impozite nu inregistrau obligatii de plata la data de 31 decembrie 2015.

14. Venituri din exploatare

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

Tarifele aprobate de ANRE pentru serviciile prestate, aferente trimestrului I 2016 si trimestrului I 2015, se prezinta astfel:

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 93/2015 - pentru trimestrul I 2016	20,97	12,58	1,17
Ordin nr. 51/2014 - pentru trimestrul I 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 din retea (T_L) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 93/2015, incepand cu data de 01 iulie 2015.

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

	Trim. I 2016	Trim. I 2015
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	14.021.676	14.015.577

Veniturile realizate in trimestrul I 2016 si trimestrul I 2015 se prezinta astfel:

	Trim. I 2016	Trim. I 2015
Venituri din serviciul de transport	293.619.590	335.672.635
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	21.614.700	22.544.456
Venituri din energia reactiva	1.882.149	2.249.448
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	26.961	145.417
Venituri din tranzactii CPT	88.953	30.687
Venituri din serviciul de transport - total	317.232.353	360.642.643
Venituri din servicii de sistem functionale	16.406.327	19.902.119
Venituri din servicii de sistem tehnologice	177.426.340	176.686.484
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	657.262	377.446
Venituri din servicii de sistem – total	194.489.929	196.966.049
Venituri pe piata de echilibrare	229.883.084	212.081.618
Alte venituri	13.628.374	9.432.603
Total venituri	755.233.740	779.122.913

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

Venituri din serviciul de transport si servicii de sistem functionale

In trimestrul I 2016 veniturile din serviciul de transport si serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere fata de realizarile trimestrului I 2015, cu suma de 45.548.836, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE pentru aceste servicii, incepand cu 01 iulie 2015, in conditiile in care consumul de energie electrica a fost relativ constant.

Conform Ordinului ANRE nr. 87/2015 s-a redus tariful de injectie in retea (T_G) si s-a majorat tariful de extractie din retea (T_L).

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In trimestrul I 2016 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o usoara scadere fata de realizarile trimestrului I 2015 cu suma de 929.756, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

Venituri din servicii de sistem tehnologice

In trimestrul I 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o usoara crestere fata de trimestrul I 2015 cu suma de 739.856.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice in trim. I 2016 au fost mai mici decat cheltuielile cu serviciile de sistem tehnologice, ceea ce a condus la inregistrarea unei pierderi din aceasta activitate (activitate non-profit) in suma de 12.220.370.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in trimestrul I 2016 fata de trimestrul I 2015, cu suma de 17.801.467 determinata de dezechilibre mai mari in trim. I 2016 pe fondul unei productii mai mari in CEE datorita conditiilor meteorologice inregistrate. Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul Companiei.

15. Cheltuieli pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare

Cheltuielile realizate in trimestrul I 2016 comparativ cu trimestrul I 2015 se prezinta astfel:

	Trim. I 2016	Trim. I 2015
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	48.810.804	50.761.517
Cheltuieli cu congestiile	2.592.983	545.435
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	199.526	3.870.044
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	4.595.617	3.248.357
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	6.660.000	6.720.000
Total cheltuieli operationale	62.858.930	65.145.353
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	189.646.710	195.302.022
Cheltuieli privind piata de echilibrare	229.883.084	212.081.618
Total	482.388.724	472.528.993

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

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

Energia pentru acoperirea CPT a fost achizitionata de pe piata libera de energie electrica, respectiv piata centralizata a contractelor bilaterale (PCCB), piata zilei urmatoare (PZU), piata de echilibrare (PE) si piata intrazilnica (PI), la preturi mai mici in trim. I 2016 (pret mediu de achizitie de 207,48 lei/MWh in luna ianuarie 2016, 174,30 lei/MWh in luna februarie 2016 si 168,71 lei/MWh in luna martie 2016).

Cheltuieli privind congestiile

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

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

In trim. I 2016 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 2.592.983.

Pentru respectarea criteriului de siguranta in zona Dobrogea, au fost reduce in piata de echilibrare 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. Aceasta situatie a determinat cheltuieli cu congestiile in luna ianuarie 2016 in suma de 2.592.842.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

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

In trim. I 2016 fata de trim. I 2015 s-au inregistrat cresteri ale cheltuielilor pe PZU privind schimburile neplanificate de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 6.660.000, 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.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice

In trimestrul I 2016 cheltuielile cu serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o scadere fata de trimestrul I 2015 cu suma de 5.655.312.

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 Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei (ANRE);
- prin mecanisme concurentiale.

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

In perioada 1 ianuarie - 31 martie 2016 s-au achizitionat servicii tehnologice de sistem (rezerva tertiara lenta) in regim reglementat, conform 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 se efectueaza in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia nr. 1377/26.06.2015 modificata prin Decizia nr. 1423/01.07.2015) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia nr. 859/08.04.2015).

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

Cheltuielile privind piata de echilibrare

Cheltuielile privind piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata si sunt acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare. In trim. I 2016 acestea au fost mai mari cu suma de 17.801.466 fata de trim. I 2015, datorita dezechilibrelor notificate de PRE-uri (productii mai mari in CEE datorita conditiilor meteo).

16. Alte cheltuieli din exploatare

Trim. I 2016

Trim. I 2015

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	8.733.521	8.973.458
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	295.894	510.543
Cheltuieli cu chiriile	1.882.641	2.314.638
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	-1.488.827	-555.177
Alte cheltuieli	7.929.733	9.788.211
	17.352.962	21.031.673

17. Rezultat financiar net

	Trim. I 2016	Trim. I 2015
Venituri din dobanzi	1.929.944	1.632.771
Venituri din diferente de curs valutar	10.919.979	12.840.050
Alte venituri financiare	19.933	200.291
Total venituri financiare	12.869.856	14.673.112
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(4.458.618)	(5.759.984)
Cheltuieli privind dobanzile	(6.316.007)	(7.754.130)
Total cheltuieli financiare	(10.774.625)	(13.514.114)
Rezultatul financiar net	2.095.231	1.158.998

In trim. I 2016 rezultatul financiar a inregistrat o crestere fata de trim. I 2015 cu suma de 936.233, datorita unei stabilitati relativ constante a cursului valutar al monedei nationale, in raport cu principalele monede in care compania are angajate credite pentru investitii (euro, dolar, yenii japonezi).

18. Fluxuri aferente activitatii investitionale

In cadrul activitatii investitionale, in trimestrul I 2016 s-a incasat suma de 29.581.392, reprezentand avansul neutilizat aferent tronsonului de linie noua Portile de Fier - Anina din cadrul obiectivului de investitii "Trecerea la tensiunea de 400kv a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Salacaz - Arad/ LEA 400kv Portile de Fier - (Anina) - Resita", pana la emiterea Hotararii de Guvern privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici si declansarea procedurii de expropriere a imobilelor proprietate privata.

19. Contingente*Litigii*

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 8).

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

impotriva sentintei nr.1/2015, pronuntată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, in sedinta publica din data de 09.01.2015, in 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 speta suma totala solicitata de reclamanta prin cererea de chemare in judecata, obligarea intimatului - reclamantului la plata cheltuielilor facute cu acest recurs. Recursul a fost inregistrat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, avand termen de judecata la data de 24.05.2016.

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

In aceste conditii, RAAN a calculat penalitati pentru neincasarea la termen a bonusului de cogenerare cuvenit, in suma de 3.496.914, retinut de la plata de catre Companie in contul creantelor neincasate. Suma de 3.496.914 a fost refuzata la plata de Companie si nu a fost inregistrata ca datorie in cadrul schemei de sprijin.

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

Impotriva acestei sentinte, Transelectrica a formulat apel.

La data de 10.05.2016, Curtea de Apel Craiova a pronuntat 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 impotriva 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.

- In data de 4 martie 2014, Comisia Europeana a emis o comunicare in care se preciza ca a aplicat o amenda in valoare de 1.031.000 EUR Filialei SC OPCOM S.A. pentru abuzul de pozitie dominanta pe piata romaneasca cu privire la facilitarea tranzactionarii energiei electrice pe piata spot, cu incalcarea normelor antitrust ale UE. Compania a fost inclusa in proces ca si societate mama a Filialei SC OPCOM S.A., fiind raspunzatoare in mod solidar la plata amenzii.

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

La data de 24.11.2014, Filiala SC OPCOM SA, a chemat in judecata CNTEE Transelectrica SA, in vederea obligarii acesteia la plata sumei de 582.086,31 euro (2.585.161,72 lei la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentand suma achitata de aceasta cu titlu de amenda, din totalul amenzii de 1.031.000 euro.

De asemenea Filiala SC OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei cu titlu de dobanda legala aferenta perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014, la care se adauga cheltuieli de judecata in suma de 37.828,08.

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

La data de 24.07.2015, Tribunalul Bucuresti a pronuntat sentinta nr. 4275/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite cererea de chemare in judecata formulata de reclamanta Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 582.086,31 de euro, reprezentând suma achitată de reclamantă în locul pârâtei din valoarea amenzii de 1.031.000 de euro aplicată prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale, aferente sumei de 582.086,31 de euro, calculată de la data de 11.06.2014 și până la data plății efective. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 37.828,08, 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 nr. 4275/2015, pronuntata in dosarul sus-mentionat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti.

Compania a inregistrat in anul 2014 un provizion in suma de 2.670.029 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, in principiu, recursurile si a fixat termen de judecata, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016, Complet 4, cu citarea partilor. Judecarea cauzei a fost amanata pentru data de 17.06.2016.

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

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

20. Parti afiliate

i) Filiale detinute de Companie

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

*) In prezent, exista un litigiu - dosar nr.32675/3/2015 - avand ca obiect anularea Rezoluției Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, pronunțată în Dosarul nr. 449314/23.12.2014, în temeiul căreia Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București 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 inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, dosarul aflandu-se in procedura prealabila, cu termen de judecata in data de 23 mai 2016.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

**) 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 pârâti Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice "Icemenerg" S.A. Bucuresti si Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg Bucuresti, a respins plangerea Companiei, motivata de faptul că HG nr. 925/2010 nu a fost desfiintata pana la momentul radierii la ORC. Curtea de Apel a comunicat in data de 24.02.2015 solutia pronuntata in dosarul nr. 15483/3/2014 și anume Decizia nr. 173/2015, prin care a respins apelul CNTEE Transelectrica SA ca nefondat, decizia fiind definitiva.

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

In sedinta din data de 28.03.2016, AGEA nu a aprobat reducerea capitalului social al CNTEE Transelectrica SA cu suma de 1.084.610 lei, 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 art.1 alin. (7) din HG nr. 925/2010.

Valoarea totala a participatiilor Companiei in filialele sale este de 55.944.450 la 31 martie 2016 si de 55.944.450 la 31 decembrie 2015.

La 31 martie 2016 si la 31 decembrie 2015 soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	31 martie 2016	31 decembrie 2015	31 martie 2016	31 decembrie 2015
SC SMART SA	286.001	329.312	11.079.329	6.793.767
SC TELETRANS SA	154.362	375.248	2.798.518	7.426.123
SC FORMENERG SA	0	0	18.180	3.959
SC OPCOM SA	3.754.553	1.520.332	2.605.917	804.549
SC ICEMENERG SERVICE SA	92.231	92.231	0	0
Total	4.287.147	2.317.123	16.501.944	15.028.398

Tranzactiile desfasurate de Companie cu filialele sale in trimestrul I 2016 si trimestrul I 2015 sunt detaliate dupa cum urmeaza:

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari		Achizitii	
	Trim. I 2016	Trim. I 2015	Trim. I 2016	Trim. I 2015
SC SMART SA	344.017	165.774	11.195.791	20.451.078
SC TELETRANS SA	209.538	231.732	4.650.067	10.010.749
SC FORMENERG SA	0	0	87.750	47.206
SC OPCOM SA	109.023.077	153.200.736	25.693.478	23.829.381
SC ICEMENERG SERVICE SA	0	0	0	0
Total	109.576.632	153.598.242	41.627.086	54.338.414

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

ii) Salarizarea conducerii Companiei

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

	Trim. I 2016	Trim. I 2015
Beneficii pe termen scurt	2.416.587	2.283.817
Beneficii la terminarea contractului de munca	-	-
Beneficii post angajare	-	-
Alte beneficii pe termen lung	47.103	17.197
Total	2.463.690	2.301.014

21. Riscul de creditare

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

Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi ai Companiei. Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic in care productie, transportul, distributia si furnizarea sunt activitati distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată si piața concurențială. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida includ: diversificarea portofoliului de clienti si diversificarea numarului de servicii oferite pe piata de energie electrica.

Activele financiare care pot supune Compania riscului de incasare sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. Compania a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare, prin includerea in contractele comerciale a obligatiei acestora de a constitui garantii financiare. Valoarea creantelor, neta de ajustarile pentru pierderi de valoare, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare. Riscul de incasare aferent acestor creante este limitat, intrucat aceste sume sunt, in principal, datorate de companii detinute de stat.

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Active financiare		
Creante comerciale nete	584.267.334	596.310.217
Alte creante nete	65.780.567	127.137.324
Fonduri nerambursabile de primit	4.827.104	5.239.033
Total	654.875.005	728.686.574

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

	Valoarea bruta 31 martie 2016	Ajustare depreciere 31 martie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Ajustare depreciere 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	497.081.346	28.136	493.063.746	1.147.819
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	7.152.051	41	6.530.607	113.324
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	2.375.966	-	1.608.587	266.257
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	3.315.709	304.968	11.072.875	10.211.818
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	11.113.955	10.248.631	15.399.044	1.421.579
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	13.122.715	1.251.714	6.880.773	2.383.145

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

Mai mult de un an	136.144.666	74.205.583	149.741.082	72.442.556
Total	670.306.408	86.039.074	684.296.715	87.986.497

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

	Valoarea bruta 31 martie 2016	Ajustare depreciere 31 martie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Ajustare depreciere 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	44.075.585	2.518.689	109.251.224	3.826.053
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	2.173.658	157.204	6.430.436	396.081
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	1.236.965	75.486	1.270.335	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	8.765.472	1.629.934	2.424.895	18.666
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.415.143	372.159	4.608.277	2.504.276
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	4.552.909	2.489.674	5.796.415	144.524
Mai mult de un an	87.175.429	77.371.446	81.515.502	77.270.160
Total	150.395.161	84.614.594	211.297.084	84.159.760

La 31 martie 2016, cele mai mari ajustari de depreciere au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (9.989.440), RAAN (8.094.707), Also Energ (7.177.167). Compania se afla in litigiu cu acesti clienti, fiind inscrisa la masa credala pentru cei aflati in insolventa.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Sold la 1 ianuarie	87.986.497	87.246.448
Recunoastere ajustari pentru depreciere	28.177	22.802.474
Reluare ajustari pentru depreciere	(1.975.600)	(22.062.425)
Sold la sfarsitul perioadei	86.039.074	87.986.497

Evolutia ajustarilor de deprecierea pentru “alte creante” se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Sold la 1 ianuarie	84.159.760	80.972.239
Recunoastere ajustari pentru depreciere	513.658	7.059.855
Reversare ajustari pentru depreciere	(58.824)	(3.872.334)
Sold la sfarsitul perioadei	84.614.594	84.159.760

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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2016

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

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

22. Evenimente ulterioare

Cresterea rating-ul de credit al de catre Moody's Investors Service

Agenția internațională de rating de credit Moody's Investors Service a crescut cu o treaptă rating-ul de credit al Transelectrica, la Ba1 (anterior Ba2), perspectiva fiind menținută la nivelul stabil. Rating-ul Transelectrica rămâne situat la doar o treaptă sub ratingul de țară al României (anterior două trepte), recunoscându-se performanța financiară îmbunătățită și rezultatele operaționale solide ale Companiei, asigurându-se astfel premisele finanțării viitoare în condiții optime de cost pentru realizarea în bune condiții a investițiilor asumate pentru perioada a treia de reglementare.