

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de sase luni incheiata la
30 iunie 2016

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 iunie 2016

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

	Nota	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.227.447.765	3.341.450.716
Imobilizari necorporale		33.945.658	34.569.691
Imobilizari financiare		55.944.450	55.944.450
Total active imobilizate		3.317.337.873	3.431.964.857
Active circulante			
Stocuri		33.293.416	34.328.954
Clienti si conturi asimilate	5	740.770.366	723.447.541
Alte active financiare	6	-	70.085.000
Numerar si echivalente de numerar	7	878.544.857	974.451.258
Total active circulante		1.652.608.639	1.802.312.753
Total active		4.969.946.512	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		575.598.458	603.684.792
Alte rezerve		56.638.047	55.694.602
Rezultat reportat		1.463.286.691	1.487.644.971
Total capitaluri proprii	8	2.977.804.553	3.029.305.722
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	9	447.161.570	462.721.487
Imprumuturi	10	564.559.494	634.589.744
Datorii privind impozitele amantate		32.016.624	34.663.246
Obligatii privind beneficiile angajatilor		34.669.295	34.669.295
Total datorii pe termen lung		1.078.406.983	1.166.643.772
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	11	655.212.589	776.167.704
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	12	20.415.601	6.763.363
Imprumuturi si dobanzi aferente	10	161.514.000	167.362.315
Provizioane		30.270.830	38.255.213
Venituri in avans pe termen scurt	9	32.804.903	33.408.244
Impozit pe profit de plata	13	13.517.053	16.371.277
Total datorii curente		913.734.976	1.038.328.116
Total datorii		1.992.141.959	2.204.971.888
Total capitaluri proprii si datorii		4.969.946.512	5.234.277.610

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

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2016

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

	Nota	01 aprilie – 30 iunie 2016	01 aprilie – 30 iunie 2015	01 ianuarie – 30 iunie 2016	01 ianuarie – 30 iunie 2015
Venituri					
Venituri din serviciul de transport		277.871.058	318.696.631	595.103.411	679.339.274
Venituri din servicii de sistem		172.033.692	172.708.995	366.523.621	369.675.044
Venituri din piata de echilibrare		136.730.039	140.027.426	366.613.123	352.109.044
Alte venituri		7.752.756	15.590.963	21.381.130	25.023.566
Total venituri	14	594.387.545	647.024.015	1.349.621.285	1.426.146.928
Cheltuieli din exploatare					
Cheltuieli pentru operarea sistemului	15	(57.624.189)	(56.393.434)	(120.483.119)	(121.538.787)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	15	(136.730.039)	(140.027.426)	(366.613.123)	(352.109.044)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	15	(143.326.495)	(168.281.497)	(332.973.205)	(363.583.519)
Amortizare		(81.175.972)	(80.087.201)	(162.814.399)	(160.205.708)
Salarii si alte retributii		(43.408.820)	(43.798.791)	(84.715.708)	(84.039.152)
Reparatii si mentenanta		(21.009.945)	(24.551.273)	(35.527.540)	(38.795.598)
Materiale si consumabile		(2.047.009)	(2.449.580)	(3.738.474)	(4.539.921)
Alte cheltuieli din exploatare	16	(45.271.132)	(30.034.413)	(62.624.094)	(51.066.086)
Total cheltuieli din exploatare		(530.593.601)	(545.623.615)	(1.169.489.662)	(1.175.877.815)
Profit din exploatare		63.793.944	101.400.400	180.131.623	250.269.113
Venituri financiare		5.201.374	15.418.522	18.071.230	30.091.634
Cheltuieli financiare		(12.824.621)	(18.287.230)	(23.599.246)	(31.801.344)
Rezultat financiar net	17	(7.623.247)	(2.868.708)	(5.528.016)	(1.709.710)
Profit inainte de impozitul pe profit		56.170.697	98.531.692	174.603.607	248.559.403
Impozit pe profit	13	(13.505.628)	(14.522.233)	(32.794.894)	(38.141.919)
Profitul exercitiului		42.665.069	84.009.459	141.808.713	210.417.484

CNTEE Tranelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2016

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

	Nota	01 aprilie – 30 iunie 2016	01 aprilie – 30 iunie 2015	01 ianuarie – 30 iunie 2016	01 ianuarie – 30 iunie 2015
Profitul exercitiului		42.665.069	84.009.459	141.808.713	210.417.484
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-
Rezultatul global total		42.665.069	84.009.459	141.808.713	210.417.484

Situatiile financiare interimare separate simplificate prezentate de la pagina 1 la 32 au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 9 august 2016 si semnate in numele acestora de catre:

Directorat,

Ion-Toni TEAPU
Preşedinte DirectoratConstantin VĂDUVA
MembruOctavian LOHAN
MembruLuca-Nicolae Iacobici
Membru

p. Director Economic

Veronica Crişu
Cristina STOIAN
Director Directie Strategie Fin. si Trez.

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 30 iunie 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	-	-	-	-	-	210.417.484	210.417.484
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	-	-	-	-	-	210.417.484	210.417.484
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(25.445.330)	-	25.445.330	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	127.200	-	127.200
Total alte elemente	-	-	-	(25.445.330)	127.200	25.445.330	127.200
Contributii de la si distribuii catre							
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	1.216.001	-	1.216.001
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(205.490.698)	(205.490.698)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	1.216.001	(205.490.698)	(204.274.697)
Sold la 30 iunie 2015	733.031.420	49.842.552	78.424.484	589.962.262	25.003.905	1.343.111.684	2.819.376.307
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	-	-	-	-	-	141.808.713	141.808.713
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	-	-	-	-	-	141.808.713	141.808.713
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(28.086.334)	-	28.086.334	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(28.086.334)	-	28.086.334	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	943.445	-	943.445
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(194.253.327)	(194.253.327)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	943.445	(194.253.327)	(193.309.882)
Sold la 30 iunie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	575.598.458	56.638.047	1.463.286.691	2.977.804.553

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie la data de 30 iunie 2016

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

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2016	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2015
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	141.808.713	210.417.484
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	32.794.893	38.141.920
Cheltuieli cu amortizarea	162.814.399	160.205.708
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	14.927.250	12.723.176
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(2.866.182)	(17.409.152)
Profit/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(13.665)	802.467
Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale	2.147.289	3.247.414
Reversarea neta a ajustarilor de valoare privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(7.995.649)	(6.638.705)
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	5.891.886	1.914.866
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	349.508.934	403.405.178
Modificari in:		
Cienti si conturi asimilate – activitatea operationala	67.885.192	284.885.464
Cienti si conturi asimilate – schema de sprijin ptr. cogenerare de inalta eficienta	(95.078.684)	67.720.751
Stocuri	1.035.538	252.461
Datorii comerciale si alte datorii – activitatea operationala	(118.899.920)	(270.647.905)
Datorii comerciale si alte datorii– schema de sprijin ptr. cogenerare de inalta eficienta	(16.367.190)	(47.432.417)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	13.652.238	22.308.067
Venituri in avans – schema de sprijin ptr. cogenerare de inalta eficienta	(15.219.813)	(40.024.137)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	186.516.295	420.467.462
Dobanzi platite	(6.901.244)	(10.514.484)
Impozit pe profit platit	(38.295.739)	(36.929.303)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	141.319.312	373.023.675
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(67.300.960)	(54.092.311)
Incasare avansuri neutilizate	29.581.392	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	13.683	-
Dobanzi incasate	3.586.268	7.609.100
Dividende incasate	609.035	951.223
Alte active financiare	70.085.000	-
Numerar net generat/(utilizat) din activitatea de investitii	36.574.418	(45.531.988)
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(81.254.911)	(102.504.121)
Dividende platite	(192.545.220)	(202.950.785)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(273.800.131)	(305.454.906)
(Diminuarea)/cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(95.906.401)	22.036.781
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)	878.544.857	887.274.354

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 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. 802/18.05.2016, a Conditieiilor 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 intocmite la data de 30 iunie 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

Valoarea imobilizarilor corporale inregistrata la sfarsitul exercitiului financiar anterior cuprinde evaluarea la valoarea justa inregistrata pentru cladirile si instalatiile speciale ale Companiei. Valoarea totala neta a imobilizarilor corporale a scazut fata de 31 decembrie 2015 in urma inregistrarii amortizarii corespunzatoare primelor 6 luni ale anului 2016, pe fondul unei cresteri a sumelor imobilizarilor corporale in curs.

Astfel, cresterea inregistrata in semestrul I 2016 a fost reprezentata in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, dupa cum urmeaza:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 45.963.458;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 7.172.354;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 4.663.740;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.821.661;
- 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;
- Modernizare in vederea diminuarii efectelor galoparii pe LEA 400kV din zona Baragan Fetesti, Cernavoda - Pelicanul, Cernavoda - Gura Ialomitei (cir. 2), Bucuresti Sud - Pelicanu din gestiunea ST Bucuresti – 1.379.466;
- Modernizare Statie 220/110 kV Tihau - echipament primar – 1.240.297;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

- Recondutorare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 – 1.175.357;
- Modernizarea sistemului de control protectie si a Statiei 20 kV din Statia 220 /110/20 kV Vetis – 990.773;
- 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;
- 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 – 943.445;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 855.055;
- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 691.079;
- Sistem integrat de securitate la Statia 400KV Stupina – 625.356;
- LEA 400 kV Gadalina - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 592.394;
- Racordarea instalatiei de canalizare a statiei 400/110 kV Brasov la instalatia de canalizare a orasului – 539.251;
- Reglementarea coexistenta intre LEA 220 kV Mintia-Timisoara si Autostrada Lugoj - Deva, lot 2, km 41+890 – 315.682;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400kV Mintia - Sibiu Sud – 287.865;
- Modernizare cladire sediu CE Resita – 220.099;
- Modernizare termica cladire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207.321;
- Reglementarea coexistentei LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Braşov DN 11 - DN 13 – 182.484;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni – 176.308;
- Modernizare cladire CE Bradu – 146.724;
- 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 c.c. in Statia 400 kV Arad – 121.021;
- Servicii de proiectare aferente LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porţiunea de proiect de pe teritoriul României – 108.666.

Cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale din semestrul I 2016 sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, dupa cum urmeaza:

- Sistem integrat de securitate in Statiile electrice etapa IV- Statia electrica 400/110 kV Constanta Nord – 3.317.210;
- Sistem integrat de Securitate la Statia electrica 400 kV Stupina - 1.911.274;
- Inlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinas 400/220 kV – 1.485.048;
- Modernizare cladire industrială nr. 2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E - 1.176.097;
- Recondutorare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 (SF+CS+PT) – 1.220.764;
- 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;
- 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 - 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;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud - 527.941;
- Reglementarea coexistentei LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Braşov DN 11 - DN 13 – 329.685;
- Inlocuire baterii acumulatori 220 V c.c. Statia 400 kV Arad – 242.041;
- Retehnologizare instalatie de alimentare cu apa prin crearea sursa proprie de apa in Statia 400/220/110 kV Gutinas – 210.688;
- Modernizare termica cladire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207.321;
- Camera IR profesionala, software si accesorii – 190.0000;
- Modernizare cladire CE Bradu - 170.134;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea tehnologică – 94.173.

Soldul imobilizarilor corporale in curs de executie la 30 iunie 2016 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 52.551.522;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 32.872.267;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 32.100.302;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 20.913.028;
- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 18.637.323;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419.361;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea statiei 400 kV Portile de Fier – 13.442.311;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlpu și racord în Gura Ialomitei – 7.526.392;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.524.053;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 4.989.755;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220kV Bucuresti Sud – Ghizdaru – 4.257.365;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 3.439.709;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz – 3.197.760;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei – 2.889.337;
- Inlocuire trafa T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia 220/110/10 kV Fundeni – 2.858.961;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Modernizare Statia electrica 220/110/20 kV Raureni – 2.676.732;
- Racordare LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în stația 400 kV Medgidia Sud – 2.622.446;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- Racordarea la RET a CEE 27 MW din zona localitatii Stalpu, jud. Buzau, prin realizarea a doua celule 110 kV in Statia electrica 220/110 kV Stalpu – 2.107.207;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.861.911;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita– 1.376.760;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 1.132.390.

Pentru imobiliarile necorporale in curs cea mai mare intrare in semestrul I 2016 a fost de 704.846 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.

Cele mai mari transferuri din imobiliarile necorporale in curs la imobiliarile necorporale din aceeași perioada 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 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Creante comerciale	779.015.873	684.296.714
Alte creante	130.863.394	115.977.790
Avansuri catre furnizori	10.179.006	68.413.826
Fonduri nerambursabile de primit	4.827.104	5.239.033
TVA de recuperat	-	21.666.435
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(99.217.447)	(87.986.497)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(84.897.564)	(84.159.760)
Total	740.770.366	723.447.541

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Structura creantelor comerciale este urmatoarea:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	777.747.014	679.681.724
- clienti - activitate operationala	514.238.866	511.252.260
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	263.508.148	168.429.464
Clienti din alte activitati	1.268.859	4.614.990
Total creante comerciale	779.015.873	684.296.714

- 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 30 iunie 2016, clientii in sold din activitatea operationala inregistreaza o crestere nesemnificativa fata de 31 decembrie 2015 determinata in principal de:

- o incetinire a ritmului de incasare a creantelor de la clientii aflati in procedura generala a insolventei;
- diminuarea tarifelor 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: Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Electrica Furnizare, E.ON Energie Romania, CIGA, Electrocentrale Oradea, Enel Energie, Enel Energie Muntenia, Tinmar Energy, Alro, CEZ Vanzare, Transenergo Com, Petprod, CET Govora, Complex Energetic Oltenia, Eco Energy, Romenergy Industry. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 69% 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 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 30 iunie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 34% (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 30 iunie 2016 o crestere a creantelor determinata, in principal de creantele inregistrate conform deciziilor ANRE emise in luna aprilie pentru activitatea de supracompensare aferenta anului 2015.

In perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2016, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus s-au diminuat, dupa cum urmeaza:

- suma de 6.986.316 reprezentand supracompensare pentru anul 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 6.790.515 (Electrocentrale Oradea);
- suma de 21.820.586 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 9.458.444 (Complex Energetic Oltenia si Enet);
- 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).

La data de 30 iunie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 202.946.095, 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 6.250.863, respectiv de la Electrocentrale Oradea – 6.250.863;
- 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 97.834.254, respectiv de la Electrocentrale Bucuresti – 74.825.740 si Electrocentrale Oradea – 23.008.514. Electrocentrale Bucuresti a solicitat in luna iulie 2016 compensarea creantelor si datoriilor reciproce aferente schemei de sprijin, Transelectrica fiind de acord cu incheierea compensarii in suma de 74.825.740.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 17.679.979, respectiv: PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.377.682, Transenergo Com – 2.349.831, UGM Energy – 1.764.096, RCS&RDS – 1.514.935 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 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 achita lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare.

Alte creante

La data de 30 iunie 2016, alte creante in suma de 130.863.394 includ in principal:

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 60.366.019 (din care suma de 24.820.376 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (15.669.645), SC CET Govora (9.603.718), 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 12.703.151 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (5.432.491), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (99.442) si comision de acordare credit ING (844.422), cotizatii achitate pentru anul 2016 la organisme nationale si internationale (1.503.882), contributie anuala ANRE (1.176.856);
- alte creante imobilizate in suma de 4.395.158, 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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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.

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 și repune pe recurenta-reclamantă în termenul de declarare a recursului. Respinge recursul declarat de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice “Transelectrica” împotriva Sentinței nr.1365 din 30 aprilie 2014 a Curții de Apel București - Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, ca nefondat. Irevocabilă. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 16 iunie 2016.”

Pana la aceasta data, Compania nu a primit decizia nr. 1945/16.06.2016.

Avansuri catre furnizori

La 30 iunie 2016, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 10.179.006, din care 8.271.776 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.

Fonduri nerambursabile de primit

La data de 30 iunie 2016, Compania inregistreaza fonduri nerambursabile de primit de la Ministerul Energiei, reprezentand contravaloarea Cererii 3 in suma de 4.827.104, pentru retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest.

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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.

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 iunie 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 (8.342.030), 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 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 21.

6. Alte active financiare

La 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, situatia altor active financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

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

La data de 30 iunie 2016 nu se inregistreaza depozite bancare cu maturitate mai mare de 90 zile.

7. Numerar si echivalente de numerar

La 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Conturi curente la banci si depozite, din care:	878.376.594	974.402.481
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	52.059.365	175.599.351
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	72.473.802	58.726.737
- numerar din taxa de racordare	30.805.453	35.275.358
Casa	74.319	48.777
Alte echivalente de numerar	93.944	-
Total	878.544.857	974.451.258

Depozitele cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 506.252.400 la 30 iunie 2016 si de 595.622.400 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,

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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.

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

Structura acționariatului la 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015 este următoarea:

Actionar	30 iunie 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	5,14%	3.949.105	5,39%
Investitori privati (persoane juridice și fizice)	26.518.728	36,17%	26.333.728	35,92%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

În data de 29 iulie 2016, participatia S.I.F. Oltenia a scăzut sub pragul de 5%, la nivelul de 4,93%, conform notificării transmise Companiei în 1 august 2016.

Cresterea capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2016 fata de 31 decembrie 2015 a fost determinata în principal de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net, în suma de 141.808.713, realizat la data de 30 iunie 2016. Valoarea dividendelor cuvenite acționarilor, repartizate din profitul anului 2015 conform Hotărârii AGA nr.3/28.04.2016, este în suma de 194.253.326, plata acestora făcându-se prin intermediul Depozitarului Central începând cu 28 iunie 2016.

9. Venituri în avans

Veniturile în avans sunt reprezentate în principal de: tariful de racordare, alte subvenții pentru investiții, fonduri europene nerambursabile încasate de la Ministerul Fondurilor Europene, precum și venituri din utilizarea capacității de interconexiune. Situația veniturilor în avans la 30 iunie 2016 se prezintă astfel:

	30 Iunie 2016	Din care: porțiunea pe termen scurt la 30.06.2016	31 Decembrie 2015	Din care: porțiunea pe termen scurt la 31.12.2015
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate din interconexiune	2.628.935	2.628.935	2.761.069	2.761.069
Venituri înregistrate în avans-fonduri europene	666.731	666.731	107.045	107.045
Fonduri din tarif de racordare	331.351.095	20.383.208	342.552.772	20.808.151
Fonduri Europene	113.338.559	7.017.106	117.637.561	7.032.883
Alte subvenții	31.981.153	2.108.626	33.071.284	2.699.096
Total	479.966.473	32.804.903	496.129.731	33.408.244

Evoluția veniturilor în avans pe termen scurt în semestrul I 2016 se prezintă după cum urmează:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Sold la începutul perioadei	33.408.244	33.069.502
Incasări în avans aferente capacității de interconexiune	19.058.777	26.264.538
Incasări din fonduri europene	559.686	56.204
Transfer din venituri în avans pe termen lung	(1.030.893)	26.371
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(19.190.911)	(25.622.519)
Venituri din fonduri europene	-	(385.852)
Total	32.804.903	33.408.244

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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 4.827.103,54, suma incasata in data de 22 iulie 2016.

10. Imprumuturi

- *Imprumuturi pe termen lung*

La data de 30 iunie 2016, valoarea imprumuturilor pe termen lung s-a diminuat fata de 31 decembrie 2015 in principal urmare a rambursarilor efectuate conform graficelor din acordurile de imprumut existente.

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

Miscarile in imprumuturi in perioada de șase luni incheiata la 30 iunie 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:			(81.254.911)	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR 6M + 0,9%	(3.455.532)	16-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	ultima comunicata 0,19%	(19.837.547)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR 6M + 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%	(5.379.593)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856%	(5.401.062)	11-Apr-2028
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(19.041.540)	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
Diferente de curs valutar la data rambursarii			(149.965)	
Sold la 30 iunie 2016			715.958.913	

La 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, soldurile imprumuturilor pe termen lung contractate de la institutiile de credit se prezinta dupa cum urmeaza:

Descriere	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
NIB PIL No 02/18	14.270.000	18.212.042
BIRD 7181	93.841.555	113.751.751
NIB PIL No 03/5	25.995.750	31.219.050
NIB PIL No 02/37	13.916.008	16.712.138
KfW 10431	14.449.834	19.435.029
KfW 11300	16.781.189	24.012.296
JBIC	5.178.689	9.030.166
BRD	3.300.000	6.600.000
BEI 25709	103.396.944	108.923.148

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Descriere	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
BEI 25710	110.899.744	116.447.869
ING + BRD	113.929.200	133.020.300
Obligatiuni negarantate	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	715.958.913	797.363.789
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(151.399.419)	(162.774.045)
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	564.559.494	634.589.744

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

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Intre 1 si 2 ani	121.455.837	133.886.282
Intre 2 si 5 ani	337.806.862	384.416.722
Peste 5 ani	105.296.795	116.286.740
Total	564.559.494	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*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	151.399.419	162.774.045
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	3.574.025	4.215.492
Dobanzi aferente obligatiunilor	6.540.556	372.778
Total imprumuturi pe termen scurt	161.514.000	167.362.315

● *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

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 30 iunie 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 interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

11. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori piata de energie	390.048.398	514.807.670
Furnizori de imobilizari	52.171.690	39.714.264
Furnizori alte activitati	21.870.238	28.674.364
Sume datorate angajatilor	4.944.269	4.762.762
Alte datorii	186.177.994	188.208.644
Total	655.212.589	776.167.704

La data de 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 390.048.398 respectiv 514.807.670 si prezinta urmatoarea structura:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori - activitate operationala	231.018.566	339.410.647
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	159.029.832	175.397.022
Total	390.048.398	514.807.670

- Scaderea datoriilor aferente pietei de energie electrica catre furnizorii din activitatea operationala a fost determinata de:

- diminuarea pretului de achizitie al energiei electrice necesara acoperirii consumului propriu tehnologic (CPT).
- achitarea in semestrul I 2016 a obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2015.

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti, RAAN, SC Complex Energetic Oltenia SA. La 30 iunie 2016, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 76%.

- Diminuarea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de:

- achitarea obligatiilor de plata catre furnizorii din schema de sprijin, atat cash cat si prin compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999).

La data de 30 iunie 2016 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 127.941.173 (Electrocentrale Bucuresti – 74.825.753, RAAN – 49.076.992, CET Govora SA – 3.368.966, Complex Energetic Hunedoara – 669.462), 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 Electrocentrale Bucuresti, RAAN, CET Govora si Complex Energetic Hunedoara, 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. Electrocentrale Bucuresti a solicitat in luna iulie 2016 compensarea creantelor si datoriilor reciproce aferente schemei de sprijin, iar Compania a fost de acord cu incheierea compensarii in suma de 74.825.740.

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.

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 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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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.

In urma 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. Avand in vedere prevederile Legii nr. 85/2014 - Legea insolventei, Compania a sistat, incepand cu data de 9 mai 2016, 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 achita lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare cuvenit de aceasta.

- Cresterea soldului furnizorilor de imobilizari la 30 iunie 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.
- Structura datoriilor inregistrate in „alte datorii” se prezinta astfel:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Creditori diversi	171.998.484	182.582.103
Clienti-creditori	8.430.006	3.014.528
Dividende de plata	3.109.555	1.387.237
Alte datorii	2.639.949	1.224.776
Total	186.177.994	188.208.644

La data de 30 iunie 2016, pozitia “Creditori diversi” in suma de 171.998.484 reprezenta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 30 iunie 2016 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 170.378.150.

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 creditori”, la data de 30 iunie 2016, sunt in suma de 8.430.006, din care 7.505.596 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 30 iunie 2016, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 3.109.555, din care suma de 1.826.857 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2015. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 2.639.949 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de prestari servicii incheiate de CNTEE Transelectrica SA.

12. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Contributia la fondurile de asigurari sociale	3.946.201	4.025.139
Impozit pe salarii	1.478.267	1.500.798
Alte impozite de plata	6.202.701	1.237.426
TVA de plata	8.788.432	-
Total	20.415.601	6.763.363

La 30 iunie 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 iulie 2016.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Cresterea impozitelor la 30 iunie 2016 fata de 31 decembrie 2015 este determinata de inregistrarea obligatiilor de plata privind impozitul pe dividende, impozitul pe constructii speciale si contributia Companiei la pensiile facultative cu scadente ulterioare datei de 30 iunie 2016.

La data de 30 iunie 2016 se inregistreaza o datorie privind taxa pe valoarea adaugata in suma de 8.788.432, astfel:

- TVA de plata catre bugetul de stat in suma de 69.053;
- TVA neexigibila, in suma de 8.719.379, ce urmeaza a deveni exigibila (taxa pe valoarea adaugata colectata) in perioadele viitoare.

13. Impozitul pe profit

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru trimestrul II 2016 si trimestrul II 2015, precum si la datele de 30 iunie 2016 si 30 iunie 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Trim. II 2016	Trim. II 2015	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Impozitul pe profit curent	14.576.611	15.542.983	35.441.515	40.378.719
Impozitul pe profit amanat	(1.070.983)	(1.020.750)	(2.646.621)	(2.236.800)
Total	13.505.628	14.522.233	32.794.894	38.141.919

14. Venituri din exploatare**Trimestrul II 2016 comparativ cu trimestrul II 2015**

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 medii aprobate de ANRE pentru serviciile prestate pe piata de energie electrica 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 II 2016	20,97	12,58	1,17
Ordin nr. 51/2014 - pentru trimestrul II 2015	22,50	12,54	1,42

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

Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea (TG) 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 (TL) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 93/2015, incepand cu data de 01 iulie 2015.

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in trimestrul II 2016 respectiv trimestrul II 2015, se prezinta astfel:

	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	12.451.126	12.254.246

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

	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015
Venituri din serviciul de transport	257.882.917	288.782.462
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	17.937.179	27.859.640
Venituri din energia reactiva	1.975.525	2.030.275
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	7.863	18.027
Venituri din tranzactii CPT	67.574	6.227
Venituri din serviciul de transport – total	277.871.058	318.696.631

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Venituri din servicii de sistem functionale	14.567.895	17.401.029
Venituri din servicii de sistem tehnologice	157.154.825	154.764.799
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	310.972	543.167
Venituri din servicii de sistem – total	172.033.692	172.708.995
Venituri pe piata de echilibrare	136.730.039	140.027.426
Alte venituri	7.752.756	15.590.963
Total venituri	594.387.545	647.024.015

Venituri din serviciul de transport si serviciile de sistem functionale

In trimestrul II 2016 veniturile din serviciul de transport si serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere fata de realizarile trimestrului II 2015, cu suma de 33.732.679, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE pentru aceste servicii, incepand cu 01 iulie 2015, in conditiile in care cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor a inregistrat o crestere cu aproximativ 1,6%, respectiv 196.880 MWh.

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

Mecanismul de alocare a capacitatii de interconexiune consta in organizarea de licitatii anuale, lunare, zilnice si intrazilnice. Cele anuale, lunare si intrazilnice sunt explicate - se liciteaza doar capacitate de transport, iar cele zilnice cu Ungaria sunt implicate - 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.

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 trimestrul II 2016, in cadrul sesiunilor de licitatii, preturile pe granitele cu Serbia, Ungaria si Bulgaria au fost mai mici comparativ cu trimestrul II 2015, ceea ce a determinat diminuarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune cu suma de 9.922.461.

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 serviciile de sistem tehnologice

In trimestrul II 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de aceeaasi perioada a anului 2015 cu suma de 2.390.026, determinata atat de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,6 %, respectiv 196.880 MWh, cat si de cresterea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii cu 0,3%.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice realizate in trimestrul II 2016 au fost mai mari cu suma de 13.828.330 comparativ cu cheltuielile 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 servicii de sistem tehnologice.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o scadere in trimestrul II al anului curent fata de trimestrul II al anului anterior cu suma de 3.297.387 determinata de scaderea dezechilibrelor dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata. Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul Companiei.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Semestrul I 2016 comparativ cu semestrul I 2015

In semestrul I 2016 si semestrul I 2015 au fost mentinute in vigoare tarifele medii aplicate in trimestrul II 2016, respectiv in trimestrul II 2015.

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in semestrul I 2016 respectiv semestrul I 2015, se prezinta astfel:

	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	26.472.802	26.269.823

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

	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
Venituri din serviciul de transport	551.502.507	624.455.097
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	39.551.879	50.404.096
Venituri din energia reactiva	3.857.674	4.279.723
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	34.824	163.444
Venituri din tranzactii CPT	156.527	36.914
Venituri din serviciul de transport – total	595.103.411	679.339.274
Venituri din servicii de sistem functionale	30.974.222	37.303.148
Venituri din servicii de sistem tehnologice	334.581.165	331.451.283
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	968.234	920.613
Venituri din servicii de sistem – total	366.523.621	369.675.044
Venituri pe piata de echilibrare	366.613.123	352.109.044
Alte venituri	21.381.130	25.023.566
Total venituri	1.349.621.285	1.426.146.928

Venituri din serviciul de transport si din serviciile de sistem functionale

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in semestrul I 2016 fata de semestrul I 2015, cu aproximativ 1%, respectiv 202.979 MWh, veniturile din serviciul de transport si serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare cu suma de 79.281.516 determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE, incepand cu 01 iulie 2015.

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o diminuare in primul semestru al anului curent fata de perioada similara a anului anterior cu suma de 10.852.217, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica, urmand evolutia inregistrata in trimestrul II 2016.

Venituri din serviciile de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere in semestrul I 2016 comparativ cu semestrul I 2015 cu suma de 3.129.882, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, cu aproximativ 1%, respectiv 202.979 MWh si a tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii.

In semestrul I 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 1.607.960 comparativ cu cheltuielile 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 servicii de sistem tehnologice.

Aceasta suma se regaseste in profitul brut al Companiei inregistrat la data de 30 iunie 2016.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in semestrul I 2016 fata de semestrul I 2015 cu suma de 14.504.079 determinata de cresterea dezechilibrelor dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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

- pornirea/mentinerea in stare de functionare a mai multor grupuri/cazane termo, prin selectarea unui volum mare de energie la crestere de putere necesara echilibrarii sistemului, la preturi mai mari;
- gradul mare de imprevedibilitate si volatilitate al productiei din surse regenerabile (in special eoliana);
- supracontractarea/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.

15. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE

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

	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	40.690.747	43.905.759
Cheltuieli cu congestiile	310.874	322.854
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	7.250.017	3.337.965
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	2.592.349	3.002.856
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	6.780.202	5.824.000
Total cheltuieli operationale	57.624.189	56.393.434
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	143.326.495	168.281.497
Cheltuieli privind piata de echilibrare	136.730.039	140.027.426
Total	337.680.723	364.702.357

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. Diminuarea acestor cheltuieli cu suma de 3.215.012 in trimestrul II 2016 comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior, a fost determinata, in principal, de diminuarea volumului energiei electrice necesara acoperirii CPT in RET cu cca. 7%, (240.845 MWh in trimestrul II 2016, fata de 259.657 MWh in trimestrul II 2015).

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 functionarea unui sistem electroenergetic. Nivelul inregistrat in al doilea trimestru al anului curent este la un nivel comparabil cu aceeaasi perioada a anului anterior.

Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET

Cresterea de 3.912.052 inregistrata in trimestrul II 2016 comparativ cu trimestrul II 2015 s-a inregistrat urmare a decalajului temporar privind inregistrarea cheltuielilor aferente consumului de energie electrica in statii in trimestrul I 2016. Decontarea consumului din statii aferent trimestrului I 2016 s-a efectuat in trimestrul II 2016.

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).

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare in suma de 410.507 in trimestrul II 2016 fata de trimestrul II 2015 determinata, in principal, de scaderea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate de energie electrica (exporturi neplanificate), datorita diminuarii preturilor pe pietele centralizate de energie electrica.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 6.780.202, reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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 concurentiale.

Potrivit prevederilor HG nr.138/2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, actualizata, in perioada 15 aprilie 2013 - 1 iulie 2015, Compania a achizitionat servicii tehnologice de sistem in conditiile reglementarilor emise de ANRE, astfel:

- de la SC Complexul Energetic Hunedoara-SA, la o valoare a puterii electrice de cel putin 400 MW;
- 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 CE Hunedoara SA, se proroga pana la 31 decembrie 2017.

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 al doilea trimestru al anului curent, cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o scadere comparativ cu trimestrul II 2015, in suma de 24.955.002, determinata de:

- diminuarea ponderii achizitiilor de servicii de sistem tehnologice in regim reglementat in total achizitii servicii de sistem tehnologice;
- preturile de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice pe piata concurentiala au fost mai mici comparativ cu preturile de achizitie reglementate;
- datorita cresterii competitivitatii pe piata serviciilor de sistem tehnologice, preturile medii de achizitie pentru rezerva secundara si rezerva terciara lenta au fost mai mici.

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 trimestrul II 2016, acestea au fost in suma de 136.730.039.

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

	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	89.501.551	94.667.276
Cheltuieli cu congestiile	2.903.857	868.289
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	7.449.543	7.208.009
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	7.187.966	6.251.213
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	13.440.202	12.544.000
Total cheltuieli operationale	120.483.119	121.538.787
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	332.973.205	363.583.519

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare	366.613.123	352.109.044
Total	820.069.447	837.231.350

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Cheltuielile privind consumul propriu tehnologic (CPT) sunt reprezentate de cheltuielile cu achizitia de energie electrica necesara mentinerii sub tensiune a instalatiilor si transportul energiei electrice prin reseaua interconectata de transport.

Comparativ cu semestrul I 2015, aceste cheltuieli au inregistrat in semestrul I 2016 o diminuare cu suma de 5.165.725 atat urmare a scaderii pretului mediu de achizitie, cat si a diminuarii cantitatii de energie electrica necesara acoperirii CPT in RET cu cca 5%, respectiv de la 532.277 MWh in semestrul I 2015, la 505.968 MWh in semestrul I 2016.

Cheltuieli privind congestiile

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.

Aceasta situatie a determinat cheltuieli cu congestiile in semestrul I 2016 in suma de 2.903.857, in crestere fata de aceeasi perioada a anului anterior.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in 2016 in suma de 938.753, 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)

Obligatiile lunare de plata/incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO) se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizarii RET pentru tranzite de energie electrica intre TSO-urile din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In primul semestru al anului curent, aceste cheltuieli au fost mai mari cu 896.202 fata de semestrul I 2015.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

Cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in primul semestru al anului curent cu suma de 30.610.314, urmand evolutia inregistrata in trimestrul II 2016.

In perioada raportata, Compania a achizitionat servicii de sistem tehnologice in regim reglementat conform deciziilor ANRE si reglementarilor legale in vigoare.

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”.

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 pentru primul semestru al anului curent privind piata de echilibrare au fost in suma de 366.613.123 si rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile din piata de echilibrare.

16. Alte cheltuieli din exploatare

	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	12.908.008	12.280.893
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	341.959	532.950
Cheltuieli cu chiriile	1.841.721	1.901.148
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	13.549.896	(4.130.799)
Alte cheltuieli	16.629.548	19.450.221

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

	45.271.132	30.034.413
	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	21.641.529	21.254.352
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	637.852	1.043.493
Cheltuieli cu chiriile	3.724.362	4.215.785
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	12.061.069	(4.685.976)
Alte cheltuieli	24.559.282	29.238.432
	62.624.094	51.066.086

Cresterea acestor cheltuieli in perioada raportata a anului curent, comparativ cu cea similara din 2015 a fost determinata, in principal de cresterea "Cheltuielilor de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante" (Nota 21).

17. Rezultat financiar net

	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015
Venituri din dobanzi	1.418.521	5.035.227
Venituri din diferente de curs valutar	699.218	2.991.289
Alte venituri financiare	3.083.635	7.392.006
Total venituri financiare	5.201.374	15.418.522
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(6.713.073)	(11.021.517)
Cheltuieli privind dobanzile	(6.111.548)	(7.265.713)
Total cheltuieli financiare	(12.824.621)	(18.287.230)
Rezultatul financiar net	(7.623.247)	(2.868.708)
	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
Venituri din dobanzi	3.348.465	6.667.998
Venituri din diferente de curs valutar	11.619.197	15.831.338
Alte venituri financiare	3.103.568	7.592.298
Total venituri financiare	18.071.230	30.091.634
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(11.171.691)	(16.781.501)
Cheltuieli privind dobanzile	(12.427.555)	(15.019.843)
Total cheltuieli financiare	(23.599.246)	(31.801.344)
Rezultatul financiar net	(5.528.016)	(1.709.710)

Rezultatul financiar net a fost influentat negativ de diminuarea dividendelor primite de la filialele OPCOM si TELETRANS si de cresterea cheltuielilor nete privind dobanzile (de la 8.351.845 lei in primul semestru al anului 2015, la 9.079.090 in semestrul I 2016).

Cursurile de schimb ale monedei nationale inregistrate la 30 iunie 2016 si la 30 iunie 2015 se prezinta astfel:

Moneda	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Lei / Euro	4,5210	4,4735
Lei / Dolar SUA	4,0624	3,9969
Lei / Yen japonez	0,0395	0,0326

18. Fluxuri aferente activitatii investitionale

In cadrul activitatii investitionale, in cursul semestrului II 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 400 kV 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 convenit 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 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 speta suma totala solicitata de reclamanta prin cererea de chemare in judecata, obligarea intimitei - reclamante 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 18.10.2016.

In perioada 2014-2015, Compania a retinut la plata bonusul convenit 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 convenit, 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 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, cand a luat cauza in pronuntare.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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 Mehedinți – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal.

- Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, avand ca obiect “pretentii suma de 11.637.439,66 lei”, 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 11.637.439,66 lei.

La data de 22.05.2015, Tribunalul Mehedinți – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat 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”.

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

Tribunalul Bucuresti a ramas in pronuntare la data de 16.10.2015, amanand pronuntarea 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 pronuntat 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 lei, 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 inregistrare a intrarii corespondentei in Transelectrica SA.

Impotriva sentintei s-a formulat apel, care se va solutiona de catre Curtea de Apel Bucuresti.

- 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 lei.

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 19.09.2016.

- 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 lei.

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.

- Pe rolul Tribunalul Mehedinți – 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 lei”, 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 lei.

La data de 19.05.2016, Tribunalul Mehedinți – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat o incheiere de sedinta, prin care a dispus urmatoarele: “În 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 Mehedinți, 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 Mehedinți a confirmat planul de reorganizare al debitoarei Regia Autonomă 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 Mehedinți – Sectia a II-a Civila, de Contencios

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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.

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

De asemenea, 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 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 aplicază 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 sentintei nr. 4275/2015, pronuntata in dosarul sus-mentionat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti. Termen de judecata: 10.10.2016.

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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 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-reclamanta 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 reclamatei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamatei 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".

• 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) Tranzactii cu filialele detinute de Companie

Entitatea	Tara de Origine	30 iunie 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

*) In prezent, exista 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 Comerțului de pe langa Tribunalul Bucuresti a înregistrat majorarea capitalului social al Filialei SC Smart SA cu aport în natură și modificarea în consecință a actului constitutiv potrivit Deciziei nr. 12375/22.12.2014 a Președintelui Consiliului de Administrație al filialei și a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 19/22.12.2014. De asemenea, Compania a solicitat instanței competente anularea celor două decizii mai sus precizate și suspendarea aplicării actelor a caror anulare se solicită până la soluționarea acțiunii promovate.

In dosarul nr.32675/3/2015, Tribunalul Bucuresti – Secția a VI-a Civila a pronuntat sentinta civila nr.6468/16.11.2015, prin care a dispus urmatoarele: „Admite excepția 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 fiind

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

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.”.

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

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

Impotriva Deciziei nr. 173/2015, pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti, Transelectrica SA a formulat contestatie in anulare, care face obiectul dosarului nr. 1088/2/2015, aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a civila, cu termen de judecata la data de 13.05.2015. 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 30.08.2016 se va supune aprobarii AGEA 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.

***) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Filialei SC OPCOM SA a aprobat, prin Hotararea nr. 6/15.06.2016, majorarea capitalului social al SC OPCOM SA cu suma de 22.587.300 lei, 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.

Valoarea totala a participatiilor Companiei in filialele sale este de 57.027.900 la 30 iunie 2016 si de 57.027.900 la 31 decembrie 2015. Soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	30 iunie 2016	31 decembrie 2015	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
SC SMART SA	245.473	329.312	17.459.579	6.793.767
SC TELETRANS SA	1.986.099	375.248	2.870.981	7.426.123
SC ICEMENERG SA	0	-	0	-
SC FORMENERG SA	0	-	0	3.959
SC OPCOM SA	5.104.393	1.520.332	4.526.442	804.549
SC ICEMENERG SERVICE SA	92.231	92.231	0	-
TOTAL	7.428.196	2.317.123	24.857.002	15.028.398

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

Tranzactiile derulate in cu filialele Companiei in perioada raportata sunt detaliate dupa cum urmeaza:

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari			
	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
SC SMART SA	163.109	190.194	507.248	355.968
SC TELETRANS SA	2.145.531	5.354.064	2.356.101	5.585.796
SC ICEMENERG SA	0	0	0	0
SC FORMENERG SA	0	0	0	0
SC OPCOM SA	73.569.967	118.672.140	182.593.044	271.872.876
SC ICEMENERG SERVICE SA	0	0	0	0
TOTAL	75.878.607	124.216.398	185.456.393	277.814.640

ENTITATEA AFILIATA	Achizitii			
	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
SC SMART SA	20.228.117	20.749.609	36.756.412	41.200.687
SC TELETRANS SA	7.200.089	4.804.313	11.850.156	14.815.062
SC ICEMENERG SA	0	0	440	0
SC FORMENERG SA	5.169	71.741	85.940	118.947
SC OPCOM SA	27.647.707	11.761.745	53.341.185	35.591.126
SC ICEMENERG SERVICE SA	0	1.580	0	1.580
TOTAL	55.081.082	37.388.988	102.034.133	91.727.402

ii) Salarizarea conducerii Companiei

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

	Trimestrul II 2016	Trimestrul II 2015	Semestrul I 2016	Semestrul I 2015
Beneficii pe termen scurt	2.468.494	2.475.460	4.931.326	4.759.277
Alte beneficii pe termen lung	23.367	27.742	70.470	44.939
Total	2.491.861	2.503.202	5.001.796	4.804.216

21. Riscul de creditare

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

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

Activele financiare care pot supune Compania riscului de incasare sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. Compania a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare, prin includerea in contractele comerciale a obligatiei acestora de a

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2016

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

constituii garantii financiare. Valoarea creantelor, neta de ajustarile pentru pierderi de valoare, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

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

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Active financiare		
Creante comerciale nete	679.798.426	596.310.217
Alte creante nete	60.971.940	127.137.324
Total	740.770.366	723.447.541

Situatia vechimii creantelor la data intocmirii situatiei pozitiei financiare este prezentata mai jos:

	Valoarea bruta 30 iunie 2016	Ajustare depreciere 30 iunie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Ajustare depreciere 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	497.555.420	5.839.471	493.063.746	1.147.819
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	11.444.189	1.030.833	6.530.607	113.324
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	102.679.793	3.526.890	1.608.587	266.257
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	4.614.960	1.840.428	11.072.875	10.211.818
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	3.325.957	1.361.947	15.399.044	1.421.579
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	11.139.042	10.273.670	6.880.773	2.383.145
Mai mult de un an	148.256.512	75.344.208	149.741.082	72.442.556
Total	779.015.873	99.217.447	684.296.715	87.986.497

Situatia vechimii “Altora creante” la data intocmirii situatiei pozitiei financiare este prezentata mai jos:

	Valoarea bruta 30 iunie 2016	Ajustare depreciere 30 iunie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Ajustare depreciere 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	66.065.290	47.674.744	109.251.224	3.826.053
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	3.965.526	235.097	6.430.436	396.081
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	459.470	9.841	1.270.335	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	3.177.239	483.985	2.424.895	18.666
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	8.756.690	1.936.837	4.608.277	2.504.276
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	2.411.143	311.505	5.796.415	144.524
Mai mult de un an	46.028.036	32.245.555	81.515.502	77.270.160
Total	130.863.394	84.897.564	211.297.084	84.159.760

La 30 iunie 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 (13.018.634), RAAN (8.342.030), 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 creantelor incerte se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Sold la 1 ianuarie	87.986.497	87.246.448
Recunoastere ajustari de depreciere	13.381.109	22.802.474
Reversare ajustari de depreciere	(2.150.159)	(22.062.425)
Sold la sfarsitul perioadei	99.217.447	87.986.497