

CN TRANSELECTRICA SA

Societate administrata in sistem dualist

**Situatii Financiare Consolidate
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2016**

**Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de catre Uniunea Europeana**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

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

Baza pentru opinie

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

Aspectele cheie de audit

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

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

Raport asupra raportului administratorilor consolidat

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor consolidat în conformitate cu cerințele Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 28 care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor consolidat nu face parte din situațiile financiare consolidate.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă raportul administratorilor consolidat.

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

- a) În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 28, (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Grup și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

6. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

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

9. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
10. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
11. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

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

Zeno Căprariu, Director Audit SRL




În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

Bucuresti, România
21 martie 2017

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5	3.254.345	3.426.423
Imobilizari necorporale	6	14.775	35.151
Alte investitii		32.636	10.541
Creante per termen lung	8	9.775	-
Total active imobilizate		3.311.531	3.472.116
Active circulante			
Stocuri	7	45.475	46.194
Creante comerciale si alte creante	8	864.332	729.338
Alte active financiare	9	135.090	70.085
Numerar si echivalente de numerar	10	960.489	1.002.829
Total active circulante		2.005.386	1.848.495
Total active		5.316.917	5.320.611
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		733.031	733.031
Prima de emisiune		49.843	49.843
Rezerve legale		116.552	99.599
Alte rezerve		57.627	56.368
Rezerve din reevaluare		458.184	512.781
Rezultatul reportat		1.714.462	1.608.506
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului	11	3.129.699	3.060.128
Interese minoritare		5.484	11.645
Total capitaluri proprii		3.135.183	3.071.773
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	12	433.692	467.949
Imprumuturi	13	501.930	634.590
Datorii privind impozitele amanate	16	32.565	37.929
Obligatii privind beneficiile angajatilor	14	58.050	46.159
Total datorii pe termen lung		1.026.237	1.186.627

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2016


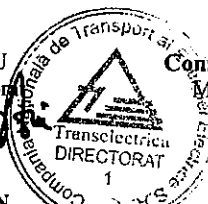
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	15	877.058	779.506
Provizioane	15	55.274	43.416
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	18	12.291	8.694
Imprumuturi	13	155.548	180.694
Venituri in avans pe termen scurt	12	38.025	33.408
Impozit pe profit de plata		17.301	16.493
Total datorii curente		1.155.497	1.062.211
Total datorii		2.181.734	2.248.838
Total capitaluri proprii si datorii		5.316.917	5.320.611

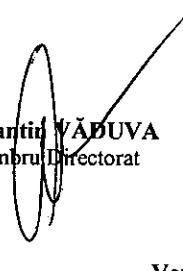
Situatiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

Ion - Toni TEAU
 Presedinte Directorat

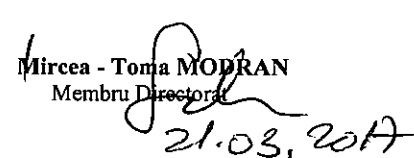
Constantin VABUVA
 Membru Directorat



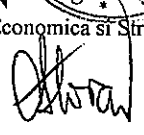
Octavian LOHAN
 Membru Directorat



Mircea - Toma MODRAN
 Membru Directorat



Cristina STOIAN
 Director Directia Economica si Strategie Financiara



Veronica CRISU
 Manager Departament Contabilitate



21.03.2016

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

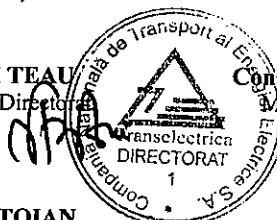
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		1.146.257	1.284.808
Venituri din servicii de sistem		716.340	731.205
Venituri privind piata de echilibrare		814.080	923.035
Alte venituri		61.411	46.730
Total venituri	19	2.738.088	2.985.779
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	20	(230.757)	(231.851)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	20	(814.080)	(923.035)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	20	(561.027)	(637.653)
Amortizare		(331.433)	(327.336)
Cheltuieli cu personalul		(271.938)	(245.686)
Reparatii si mentenanta		(28.913)	(19.350)
Cheltuieli cu materiale si combustibili	7	(27.741)	(36.916)
Alte cheltuieli din exploatare	21	(130.483)	(122.847)
Total cheltuieli din exploatare		(2.396.372)	(2.544.674)
Profit din exploatare		341.716	441.104
Venituri financiare			
Venituri financiare		28.676	43.110
Cheltuieli financiare			
Cheltuieli financiare		(48.520)	(67.310)
Rezultat financiar net	22	(19.844)	(24.200)
Profit inainte de impozitul pe profit		321.872	416.904
Impozit pe profit	16	(62.878)	(70.799)
Profitul exercitiului din operatiuni continue		258.994	346.105
PROFITUL EXERCITIULUI			
Atribuibil:			
Proprietarilor Grupului		265.155	348.356
Intereselor Minoritare		(6.161)	(2.251)
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	17	3.53	4.72

Situatiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2016 si semnate in numele acestora de catre:

Directorat,

Ion - Toni TEAU
Presedinte Directie



Constantin VĂDUVA
Membru Directorat

Octavian LOHAN
Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN
Membru Directorat

21.03.2017

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	Nota	2016	2015
Profitul exercitiului		258.994	346.105
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclassificate in contul de profit si pierdere, din care:			
- Efectele impozitarii afrente rezervei din reevaluare:		-	(16.661)
- Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	86.595
- Pierdere actuariala aferenta planului de beneficii determinate	14	(3.318)	(11.965)
Alte elemente ale rezultatului global (AERG)		(3.318)	57.969
Rezultatul global total		255.676	404.074
Atribuabil:			
Proprietarilor Grupului		265.155	348.356
Intereselor Minoritare		(6.161)	(2.251)

Situatiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2016 si semnate in numele acestora de catre:

Directorat,

Ion - Toni TEAU
 Presedinte Directorat

Constantin VĂDUVA
 Membru Directorat

Octavian LOHAN
 Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN
 Membru Directorat

Cristina STOIAN
 Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
 Manager Departament Contabilitate

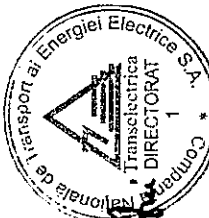
21.03.2017

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	Capital Social	Prima de emisiune	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Atribuibil proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
Sold la 1 Ianuarie 2016	733.031	49.843	99.599	512.781	56.368	1.608.506	3.060.128	11.645	3.071.773
Rezultatul global al perioadei									
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	258.994	258.994	-	258.994
Alte elemente ale rezultatului global din care:									
Recunoasterea pierderii actuariale aferente planului de beneficii	-	-	-	-	-	(3.318)	(3.318)	-	(3.318)
Surplus din reevaluarea imobilizarii corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datoria privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global						(3.318)	(3.318)		(3.318)
Total rezultat global al perioadei						255.676	255.676		255.676
Rezerva legala	-	-	16.953	-	-	(16.953)	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(54.597)	-	54.597	-	-	-
Mijloace fixe obtinute din surse publice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustarea la inflatie a cap.social utilizata ptr. acoperirea pierderii rezultate din aplicarea IAS 29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in SMART SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	6.161	6.161	(6.161)	-
Total alte modificari			16.953	(54.597)		743	743		743
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii						44.548	6.904	(6.161)	743
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	1.259	-	1.259	-	1.259
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	(194.268)	(194.268)	-	(194.268)
Total contributi de la si distribuiti catre actionari					1.259	(194.268)	(194.268)		(194.268)
Sold la 31 Decembrie 2016	733.031	49.843	116.552	458.184	57.627	1.714.462	3.129.699	5.484	3.135.183

Situatiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,



Ion - Toni TEAU
 Presedinte Directorat

Constantin MADUVA
 Membru Directorat

Octavian LOHAN
 Membru Directorat

Mircea - Tomaz MOLDAN
 Membru Directorat

Cristina STOIAN
 Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
 Manager Departament Contabilitate

[Signature]

[Signature]

21.03.2017

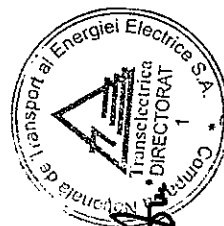
Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	Capital Social	Prima de emisiune	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Atribuibilii proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
Sold la 1 Ianuarie 2015	733.031	49.843	78.616	501.477	23.712	1.448.646	2.835.325	5.210	2.840.535
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	-	-	346.105	346.105	-	346.105
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global din care	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recunoasterea pierderii actuariale aferente planului de beneficii	-	-	-	86.595	-	(11.965)	(11.965)	-	(11.965)
Surplus din reevaluarea imobilizarii corporale	-	-	-	-	-	-	86.595	-	86.595
Datoria privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	(16.661)	-	-	(16.661)	-	(16.661)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	69.934	-	(11.965)	57.969	-	57.969
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	69.934	-	334.140	404.074	-	404.074
Rezerva legala	-	-	20.983	-	-	(20.983)	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(49.944)	-	49.944	-	-	-
Mijloace fixe obtinute din surse publice	-	-	-	-	32.656	-	32.656	-	32.656
Ajustarea la inflatie a cap.societatei utilizata pt. acoperirea pierderii rezultate din aplicarea IAS 29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in SMART SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	20.983	(8.686)	32.656	2.251	(6.435)	6.435	-
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	20.983	(58.630)	32.656	31.211	26.221	6.435	32.656
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total contributiile de la si distribuite catre actionari	-	-	-	-	-	(205.491)	(205.491)	-	(205.491)
Sold la 31 Decembrie 2015	733.031	49.843	99.599	512.781	56.368	1.608.506	3.060.128	11.645	3.071.773

Situatiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,



Ion - Toni TEAU
 Presedinte Directie

Cristina STOIAN
 Director Directia Economica si Strategica Financiara

Constantin VABUVA
 Membru Directorat

Octavian LOHAN
 Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN
 Membru Directorat

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul exercitiului	258.994	346.105
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	62.878	70.799
Cheltuiala cu amortizarea	331.433	327.336
Cheltuieli cu pierderi de valoare privind creantele comerciale si alte creante	32.739	33.616
Venituri din reversarea pierderilor de valoare privind creantele comerciale si alte creante	(11.324)	(26.650)
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	273	1.119
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	411	2.338
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale	18.805	22.467
Ajustari de valoare pentru provizioane	19.100	15.264
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	19.844	19.057
	733.152	811.451
Modificari in:		
Creante comerciale si alte creante	(156.359)	327.728
Stocuri	308	345
Datorii comerciale si alte datorii	51.861	(187.776)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	3.597	(1.682)
Venituri in avans	(29.640)	(57.801)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	602.919	892.265
Dobanzi platite	(25.390)	(31.011)
Impozit pe profit platit	(66.538)	(56.863)
Numerar net din activitatea de exploatare	510.992	804.391
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(142.730)	(243.910)
Alte active financiare	(65.005)	78.715
Dividende incasate	1.219	1.905
Dobanzi incasate	5.880	11.729
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(200.636)	(151.561)
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(162.486)	(196.387)
Rambursari ale imprumuturilor pe termen scurt	4.133	7.061
Dividende platite	(194.342)	(205.307)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(352.695)	(394.633)

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

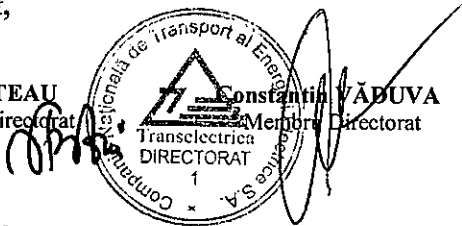
CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Scaderea) / Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(42.340)	258.196
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 9)	<u>1.002.829</u>	<u>744.633</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului (vezi Nota 9)	<u>960.489</u>	<u>1.002.829</u>

Situatiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

Ion - Toni TEAU
 Presedinte Directorat



Constantin YABUVA
 Membru Directorat

Octavian LOHAN
 Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN
 Membru Directorat

Cristina STOIAN
 Director Directia Economica si Strategie Financiera

Veronica CRISU
 Manager Departament Contabilitate

21.03.2017

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) și a filialelor sale (denumite împreună cu Compania, „Grup”) constă în: prestarea serviciului de transport al energiei electrice și al serviciului de sistem, operator al pieței de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activități conexe. Aceste activități se desfășoară în conformitate cu prevederile licenței de funcționare nr.161/2000 emisă de ANRE, actualizată prin Decizia ANRE nr. 270/04.02.2015, a Condițiilor generale asociate licenței aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 și a certificării 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: Bdul General Gheorghe Magheru nr. 33, București, sectorul 1. În prezent, activitatea executivului Companiei se desfășoară în cadrul punctului de lucru din Strada Olteni nr. 2 – 4 sector 3, București.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2016 ale Grupului întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană sunt disponibile la punctul de lucru al Companiei situat în Strada Olteni nr. 2 – 4 sector 3, București.

Începând cu luna august 2006, acțiunile Companiei sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București sub simbolul TEL.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinară a Acționarilor din data de 18 iulie 2012, Compania a trecut de la sistemul de administrare unitar la sistemul de administrare dualist pentru a realiza separarea clară a activității de management de activitatea de control. Astfel, Compania este administrată de un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere.

Inițierea Companiei

În conformitate cu Hotărârea Guvernului („HG”) nr. 627 privind reorganizarea Companiei Naționale de Electricitate - SA („Entitatea predecesoare”), emisă în data de 31 iulie 2000 de către Guvernul României, aceasta a fost divizată în patru entități nou create („Entitățile succesoare”). Acționarul unic al Entităților succesoare a fost Statul Român, prin intermediul Ministerului Economiei („ME”). În urma acestei reorganizări, a fost inițiată CNTEE Transelectrica SA, ca societate pe acțiuni și cu principal obiect de activitate transportul, dispecerizarea energiei electrice, organizarea și administrarea pieței de energie electrică.

După cum este prezentat în Nota 11, la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, acționarii Companiei sunt: Statul Român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului care deține un număr de 43.020.309 acțiuni (58,688%), alți acționari persoane juridice cu 25.797.725 acțiuni (35,19%) și alți acționari persoane fizice cu 4.485.108 acțiuni (6,12%).

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

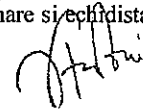
HG nr. 47/2013 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei a fost modificată și completată în mod corespunzător prin HG nr. 41/2015.

La data de 20.02.2015, Depozitarul Central SA a înregistrat transferul unui număr de 43.020.309 acțiuni (reprezentând 58,68% din capitalul social) emise de CNTEE Transelectrica SA, din contul Statului Român reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului în contul Statului român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului, ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor OUG nr. 86/2014.

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

Misiunea Grupului

Misiunea Grupului este asigurarea siguranței și securității în funcționare a Sistemului Energetic Național (SEN), cu respectarea normelor și performanțelor prevăzute de reglementările tehnice în vigoare și prestarea unui serviciu public pentru toți utilizatorii rețelelor electrice de transport, în condiții de transparență, nediscriminare și echidistanță pentru toți participanții la piață.



1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

Alte informatii legate de activitatea Grupului

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

CNTEE Transelectrica SA este membra afiliata la urmatoarele organisme internationale:

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

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

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

Mediul legislativ

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

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

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

Activitatea operationala a Companiei se desfasoara in baza licentei nr. 161/2000 pentru transportul energiei electrice si furnizarea serviciului de sistem emisa de ANRE, valabila pana in 2025, actualizata prin Decizia ANRE nr. 270/04.02.2015 si a Conditiiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

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

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

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

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

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

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

Tariful pentru serviciul de transport al energiei electrice si serviciul de sistem

Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general in domeniul energiei electrice, autorizata si monitorizata de o autoritate publica (serviciu public), cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Companie pentru serviciile de transport si de sistem sunt stabilite si aprobate de ANRE (a se vedea Nota 19).

Baza activelor reglementate ("BAR")

Determinarea tarifului de transport are la baza, printre altele, baza activelor reglementate. Baza activelor reglementate include valoarea neta a activelor corporale si necorporale corespunzatoare patrimoniului privat al Companiei si valoarea neta a activelor aparținând domeniului public al statului finantate integral din surse proprii, recunoscute de ANRE si utilizate in prestarea serviciului de transport al energiei electrice.

Activele rezultate în urma unor investitii realizate suplimentar cu aprobarea autoritatii de reglementare, datorita unor conditii exceptionale fata de programul de investitii aprobat initial la inceputul perioadei de reglementare, se introduc în BAR în perioada respectiva de reglementare daca în cadrul perioadei de reglementare a fost înregistrata o economie valorica si numai în limita acesteia, sau vor fi incluse în BAR la inceputul urmatoarei perioade de reglementare, la valoarea ramasa de amortizat, daca nu a fost realizata o economie valorica.

Perioada de reglementare curenta are o durata de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusa din cinci ani tarifari (anul tarifar incepe la 01 iulie si are o durata de 12 luni). Astfel, in anul 2016 a avut loc trecerea de la al doilea an tarifar la al treilea an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curente (la 30 iunie 2016 s-a inchis al doilea an tarifar, la 01 iulie 2016 a debutat al treilea an tarifar).

In anii 2016 si 2015, rata reglementata a rentabilitatii activelor pentru activitatea de transport al energiei electrice a fost de 7,7%, valoare stabilita de ANRE pentru perioada de reglementare curenta.

Includerea Transelectrica in indicii bursieri locali si internationali

Incepand cu data de 29.08.2006 actiunile emise de Transelectrica sunt tranzactionate pe piata reglementata, administrata de BVB, la categoria I, sub simbolul TEL. Actiunile Transelectrica fac parte din indicele BET [indice care reflecta evolutia celor mai tranzactionate 10 companii de pe Piata Reglementata a BVB, exclusiv societatile de investitii financiare (SIF-uri)] cu o pondere de 4,11% la data de 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 3,66%), avand o capitalizare bursiera de 2.140.451.746 la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 2.136.786.589).

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

Veniturile Grupului

Principalele activitati generatoare de venituri pentru Grup sunt reprezentate de prestarea urmatoarelor servicii:

- Serviciul de transport al energiei electrice;
- Servicii de sistem (serviciul de conducere tehnica operationala a SEN);
- Operator al pietei de echilibrare.

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

Serviciul de transport al energiei electrice

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

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

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

Servicii de sistem

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

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

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

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

Operator al pietei de echilibrare

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

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

Cogenerare de inalta eficienta

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

Închiderea financiară a schemei de sprijin se face în primul semestru al anului 2024, conform cadrului de reglementare elaborat de ANRE.

Mecanismul de cuplare prin preț a piețelor de energie electrica

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

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

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

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

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

In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare, in functie de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

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

Astfel, in cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale, Compania:

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratie de conformitate

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

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

(b) Bazele evaluarii

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

(c) Moneda functionala si de prezentare

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

(d) Utilizarea de estimari si judecati

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS UE presupune din partea conducerii utilizarea unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, ipoteze privind valoarea justa (a se vedea Nota 4), privind provizioanele si contingente (a se vedea Nota 23), privind recunoasterea fondurilor nerambursabile de primit (a se vedea Nota 11), privind provizioanele pentru pierderi de valoare ale creantelor (a se vedea Nota 8)), privind obligatiile aferente tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar (Nota 24) si privind obligatiile aferente planurilor de beneficii determinate (Nota 13).

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

2. BAZELE INTOCMIRII (CONTINUARE)

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

- Nota 12 - estimarea conducerii Grupului cu privire la faptul ca exista o asigurare rezonabila ca vor fi indeplinite conditiile atasate fondurilor nerambursabile si ca fondurile vor fi primite;
- Nota 14 - evaluarea obligatiilor aferente planurilor de beneficii determinate;
- Nota 24 - recunoasterea si evaluarea provizioanelor, angajamentelor si contingentelor; ipoteze cheie privind probabilitatea si amplexarea unei iesiri de resurse;
- Nota 25 - evaluarea obligatiilor privind tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar.

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

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

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE

Politicele contabile detaliate mai jos au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare consolidate si au fost consecvent aplicate de entitatile Grupului, cu exceptia aspectelor prezentate in nota 3 litera (x) care prezinta modificarile in politicile contabile.

(a) Bazele consolidarii

(i) Filiale

Filiarele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul detine controlul asupra unei entitati atunci cand este expus la, sau are dreptul la castiguri variabile ce rezulta din implicarea sa in entitate si are capacitatea de a afecta aceste castiguri prin puterea asupra entitatii. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

(ii) Pierderea controlului

La pierderea controlului, Grupul derecunoaste activele si datoriile filialei, orice interese care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii atribuibile filialei. Orice surplus sau deficit rezultand din pierderea controlului este recunoscut in contul de profit si pierdere. Daca Grupul pastreaza orice interes in fosta filiala, atunci acest interes este evaluat la valoarea justa de la data in care controlul este pierdut. Ulterior acest interes este contabilizat prin metoda punerii in echivalenta sau drept un activ financiar disponibil pentru vanzare in functie de gradul de influenta pastrat.

(iii) Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile in cadrul Grupului, precum si orice venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzactii in cadrul Grupului sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzactiilor cu entitatile asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta sunt eliminate in contrapartida cu investitia in entitatea asociata in masura interesului Grupului in entitatile asociate. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi fel ca si castigurile nerealizate, inasa numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

(b) Imobilizari corporale

Active proprii

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs de executie, sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere. Imobilizarile corporale in curs de executie sunt prezentate la cost, exceptand activele achizitionate inainte de 31 decembrie 2003 care includ ajustari datorate efectului hiperinflatiei, mai puțin pierderile din depreciere. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea initiala, unde este cazul, a costurilor de demontare si de mutare a elementelor si restaurarea amplasamentului, si o cota parte a cheltuielilor indirecte

Recunoastere

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost minus amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

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

- costul materialelor si cheltuielile directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locul si starea necesara utilizarii preconizate; si
- costurile indatorarii capitalizate.

Ajustari de valoare pentru imobilizarile corporale neutilizate sau uzate sunt inregistrate in situatiile financiare consolidate, atunci cand aceste elemente sunt identificate.

Cheltuielile ulterioare

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul inlocuirii unei parti a unui element de imobilizare daca la momentul in care costul are loc este probabila generarea catre Grup de beneficii economice viitoare aferente elementului si costul elementului poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand acestea au loc.

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(b) Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea

Imobilizarile corporale sunt amortizate folosind metoda liniara, pe parcursul duratelor de viata ale acestora. Duratele de viata (in ani) utilizate pentru imobilizarile corporale, sunt urmatoarele:

	<u>Durata normala de functionare (ani)</u>
Cladiri si instalatii speciale	40 - 60
Utilaje si echipamente	15 - 40
Aparate de masura si control	7 - 12
Vehicule	5 - 8
Alte imobilizari corporale	3 - 5

Terenurile nu se amortizeaza. Atunci cand elementele unei imobilizari corporale au durate de viata diferite, acestea sunt inregistrate ca elemente separate (componente majore) ale unui activ. Metodele de amortizare ale activelor, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate daca este cazul.

Reevaluarea

Grupul a optat pentru prezentarea imobilizarilor corporale la valoarea reevaluată, cu exceptia avansurilor si imobilizarilor corporale in curs de executie ce sunt prezentate la cost istoric.

Reevaluarile se efectueaza de experti evaluatori independenti, cu suficienta regularitate astfel incat valoarea contabila sa nu difere in mod semnificativ de valoarea care poate fi determinata pe baza valorii juste la data raportarii.

(c) Patrimoniul public

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

Hotararea de Guvern nr. 627/2000 stabileste in anexa nr. 8 inventarul bunurilor imobile care alcatuiesc domeniul public al statului, preluate de catre Grup incepand cu 1 august 2000 si care se inventariaza si se actualizeaza de cate ori este cazul printr-un act legislativ (HG).

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(c) Patrimoniul public (continuare)

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

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

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

Principalii termeni ai contractului de concesiune sunt urmatoarii:

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

Taxa platita de Grup conform contractului de concesiune pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2013 este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Grupul ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca acest contract nu ar fi existat. Cu toate acestea, Grupul nu a inregistrat in situatiile financiare nici o suma referitoare la acest posibil beneficiu deoarece nu poate estima care este suma platita pentru utilizarea acestor active de catre o terta parte intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv.

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

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

(d) Imobilizari necorporale

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

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

Cheltuielile ulterioare

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(e) Tranzactii in valuta

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

Ratele de schimb la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
1 EUR	4.5411	4,5245
1 USD	4.3033	4,1477
100 JPY	3.6834	3,4453

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

(f) Creante

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

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

Stocurile sunt alcatuite din:

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

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

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

(g) Numerar si echivalente de numerar

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

(h) Rezervele din reevaluare

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(h) Rezervele din reevaluare (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

(i) Deprecierea activelor nefinanciare

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

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezenta, utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. Pentru testarea deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua si care sunt in mare masura independente de intrarile de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”).

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

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(j) Capital social

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

(k) Dividende

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

(l) Datorii comerciale si alte datorii

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

(m) Imprumuturile purtatoare de dobanda

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

(n) Recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare nederivate

Active financiare nederivate

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

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

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

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

Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

(o) Impozitul pe profit

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(o) Impozitul pe profit (continuare)

(i) Impozit curent

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

(ii) Impozit amanat

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

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru:

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

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

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

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

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

(iii) Expunerea in ceea ce priveste impozitul pe profit

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

(p) Beneficiile angajatilor

Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(p) Beneficiile angajatilor (continuare)

Tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar

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

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

Beneficii ale angajatilor pe termen scurt

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

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

(q) Venituri

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

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

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

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

Astfel, in cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale, Grupul:

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(q) Venituri (continuare)

Tarifele de racordare

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

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

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

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

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

(r) Costurile nete ale finantarii

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

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

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

(s) Subventii

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

(t) Provizioane

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

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(u) Rezultatul pe actiune

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

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

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

(v) Contingente

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

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

(w) Segmente operationale

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

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

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

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

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

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

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

- Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor detinute in alte entitati” si IAS 28 "Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie"- Societati de Investitii: Aplicarea exceptiei de la consolidare – a fost adoptata de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare incepand cu 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IFRS 11 "Asocieri in participatie" – Contabilitatea achizitiei de interese in asocieri in participatie – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare" – Iniativa privind cerintele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizari corporale" si IAS 38 "Imobilizari necorporale" – Clarificari privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016),

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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

- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura" – Agricultura: Pomi fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la IAS 27 "Situatii financiare individuale" - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

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

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

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, nu erau încă intrate în vigoare:

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

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

- **Clasificarea și evaluarea:** IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- **Pierderi din depreciere:** IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora
- **Contabilitatea de acoperire:** IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.
- **Riscul de credit propriu:** IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

3. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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

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

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

- IFRS 14 “Conturi de deferare pentru entitățile reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS “Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de Asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 “ Instrumente Financiare” este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,
- Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- Amendamente la IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții” - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- Amendamente la IAS 7 “Situația fluxurilor de numerar” – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- Amendamente la diverse standarde ”Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- IFRIC 22 “Tranzacții în moneda străină și Cotizații” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

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

(i) Imobilizari corporale

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

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

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

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Vehicule	Alte imobilitari corporale	Imobilitari corporale in curs	Total
COST								
Sold la 1 Ianuarie 2016	55.015	1.350.150	3.019.564	452.861	53.035	269.792	406.625	5.607.041
Intrari	-	554	745	-	-	-	175.454	176.753
Cresterea/diminuarea rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferuri din imobilitari corporale in curs	-	19.717	49.818	8.067	7.985	5.369	(90.956)	-
Transferuri din imobilitari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificari intre conturile de imobilitari	-	444	(437)	(7)	-	-	-	-
Iesiri	-	(242)	(6.344)	(1.057)	(280)	(2.672)	(293)	(10.888)
Impact din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2016	55.015	1.370.623	3.063.346	459.864	60.740	272.489	490.830	5.772.906
Sold la 1 Ianuarie 2015	53.988	2.343.461	2.936.067	439.985	53.217	256.039	297.138	6.379.806
Intrari	957	74	664	375	55	162	241.623	243.910
Cresterea/diminuarea rezervei din reevaluare	-	60.666	-	-	-	-	-	60.666
Transferuri din imobilitari corporale in curs	71	17.040	82.606	13.020	-	14.484	(127.430)	(210)
Transferuri din imobilitari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	(178)	(178)
Reclasificari intre conturile de imobilitari	-	(1.282)	1.282	-	-	-	-	-
Iesiri	-	(8.011)	(1.055)	(519)	(148)	(893)	(4.528)	(15.154)
Impact din reevaluare	-	(1.061.798)	-	-	-	-	-	(1.061.798)
Sold la 31 Decembrie 2015	55.015	1.350.150	3.019.564	452.861	53.035	269.792	406.625	5.607.041

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Vehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Amortizare cumulate								
Sold la 1 Ianuarie 2016	138	(0)	1.653.574	319.333	41.811	153.132	-	2.167.988
Cheltuiala cu amortizarea	-	92.498	175.370	29.598	707	30.770	-	328.943
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(70)	(6.117)	(1.057)	(280)	(2.592)	-	(10.116)
Impact din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2016	138	92.428	1.822.827	347.874	42.238	181.310	-	2.486.815
Sold la 1 Ianuarie 2015	138	999.605	1.480.808	288.884	39.300	124.989	-	2.933.724
Cheltuiala cu amortizarea	-	83.198	174.697	32.565	2.521	28.415	-	321.396
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(21.005)	(1.931)	(2.116)	(10)	(272)	-	(25.334)
Impact din reevaluare	-	(1.061.798)	-	-	-	-	-	(1.061.798)
Sold la 31 Decembrie 2015	138	(0)	1.653.574	319.333	41.811	153.132	-	2.167.988
Ajustari de valoare								
Sold la 1 ianuarie 2016	-	-	-	-	-	-	12.630	12.630
Cheltuiala cu ajustarile de valoare	-	14.068	-	-	-	-	5.048	19.116
Sold la 31 Decembrie 2016	-	14.068	-	-	-	-	17.678	31.746
Sold la 1 ianuarie 2015	-	-	-	-	-	-	5.456	5.456
Cheltuiala cu ajustarile de valoare	-	-	-	-	-	-	7.174	7.174
Sold la 31 Decembrie 2015	-	-	-	-	-	-	12.630	12.630
Valoarea contabila neta								
Sold la 31 Decembrie 2016	54.887	1.264.127	1.240.519	111.190	18.501	91.179	473.152	3.254.345
Sold la 31 Decembrie 2015	54.887	1.350.150	1.365.990	133.528	11.223	116.660	393.995	3.426.423

5. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

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

In anul 2016 s-a inregistrat o crestere a valorii imobilizarilor corporale in curs reprezentate in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, astfel:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 63.461;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 19.661;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 9.102;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Campia Turzii – 8.013;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 7.176;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 6.304;
- Modernizare in vederea diminuarii efectelor galoparii pe LEA 400 kV din zona Baragan Fetesti, Cernavoda - Pelicanul, Cernavoda - Gura Ialomitei (cir. 2), Bucuresti Sud - Pelicanu din gestiunea ST Bucuresti – 3.665;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 5.853;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin si a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 5.418;
- Modernizare Statie 220/110 kV Tihau - echipament primar – 3.897;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 2.128;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.836;
- 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;
- Inlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinas 400/220 kV – 1.468;
- Modernizarea sistemului de control protectie si a Statiei 20 kV din Statia 220 /110/20 kV Vetis – 1.059;
- Recondonare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 – 1.181;
- Inlocuire trafo T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia 220 kV Fundeni – 1.097;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al S.T. Pitesti – 1.049;
- Consolidare si modernizare cladire compensator Statia 400/220/110/20 kV Suceava – 963;
- Racordarea centralei pentru producerea energiei in sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 956;
- Reglementare coexistenta între LEA 220 kV Mintia-Timisoara, in tronsonul 303-305, la intersectia cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 – 943;
- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 911;
- Realizare comunicatie fibra optica între statiile 400/220/110 KV Bradu si 220/110 KV Stuparei – 849;
- Modernizare Statia 400/110/10 kV Cluj Est – 736;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 716;
- Modernizare cladire corp comanda din statia Roman Nord – 651;
- Sistem integrat de securitate la Statia 400KV Stupina – 625;
- Racordarea instalatiei de canalizare a Statiei 400/110 kV Brasov la instalatia de canalizare a orasului – 541;
- LEA 400 kV d.c. (1 c.e.) Constanta Nord-Medgidia Sud – 523;
- Inlocuire baterii de acumulatori nr. 2 si 3 in Statia 400/110/20 kV Gura Ialomitei – 387;
- Reglementare coexistenta între LEA 220 kV Mintia-Timisoara si Autostrada Lugoj - Deva, lot 2, km 41+890 – 316;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud – 287;
- Servicii de proiectare aferente LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 246;
- Modernizare termica cladire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207;
- Modernizare cladire sediu CE Resita – 197;
- Reglementarea coexistenta LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Brasov DN 11 - DN 13 – 182;

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni – 176;
- Modernizare cladire CE Bradu – 147;
- Modernizare cladire industrială nr. 2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 139;
- Inlocuire baterie acumulatori 220 V c.c. in Statia 400 kV Arad – 121.

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

- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 18.611;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea statiei 400 kV Portile de Fier – 12.963;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2: Transformator 16 MVA in Statia 110/20kV T2 Ungheni, Transformator T2 - 25 MVA din Statia 220/110/20 kV Gradiste, Transformator T1 25 MVA in Statia 110/20kV Gheorgheni, Autotransformator AT2 200MVA in Statia 220/110kV Ungheni - 9.802;
- Autoturisme – 7.803;
- Modernizarea sistemului de control protectie al Statiei 220/110 kV Vetis – 6.491;
- Modernizare in vederea diminuarii efectelor galoparii pe LEA 400 kV din zona Baragan-Fetesti. Diminuarea efectelor galoparii pe LEA 400 kV Cernavoda-Pelicanu, LEA 400kV Cernavoda-Gura Ialomitei (circ.2) si pe LEA 400kV Bucuresti S-Pelicanu – 4.399;
- Racordarea la SEN a CEE Filipesti - 60 MW si CEE Saucesti - 100 MW in Statia de 400/110 kV Bacau Sud – 4.239;
- Inlocuire trafo T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia 220 kV Fundeni – 3.784;
- Sistem integrat de securitate in statiile electrice etapa IV-- Statia 400/110 kV Constanta Nord – 3.317;
- Racordarea la RET a CEE 27 MW din zona localitatii Stalpu, jud. Buzau, prin realizarea a doua celule 110 kV in Statia 220/110 kV Stalpu -2.107;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie 400 kV Stupina – 1.911;
- Modernizare servicii interne cc si ca in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.876;
- Inlocuire echipamente centrale sistem SCADA in Statia 400/220 kV Gutinas – 1.485;
- Recondonare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circuitul 1 – 1.231;
- Modernizare cladire industrială nr.2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 1.176;
- Modernizarea unei celule LEA 110 kV Porțile de Fier - Gura Văii în Stația 110 kV Portile de Fier și a două celule 6 kV – 1.079;
- Consolidare si modernizare cladire compensator Statia 400/220/110/20 kV Suceava – 1.016;
- Racordarea centralei pentru producerea energiei in sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 956;
- Reglementare coexistenta intre LEA 220 kV Mintia-Timisoara, in tronsonul 303-305, la intersectia cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 – 943;
- Extindere servicii interne c.a. si c.c., completare sistem de comanda control si protectii la Statia 220/110 kV Pestis – 594;
- Racordarea instalatiei de canalizare a Statiei 400/110 kV Brasov la instalatia de canalizare a orasului – 558;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud – 527;
- Inlocuire baterii de acumulatori nr. 2 si 3 in Statia 400/110/20 kV Gura Ialomitei – 387;
- Reglementare coexistenta intre LEA 220 kV Mintia-Timisoara si Autostrada Lugoj - Deva, lot 2, km 41+890 – 316

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In conformitate cu prevederile art. 46 din Ordinul ANRE nr. 59/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la rețelele electrice de interes public, receptia instalatiilor rezultate în urma lucrărilor pentru realizarea instalatiilor de racordare si punerea lor in functiune se realizează în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Pentru urmatoarele proiecte din soldul imobilizarilor corporale in curs, care sunt finantate din tarif de racordare, nu au fost întrunite condițiile tehnice de realizare a Procesului Verbal de punere în functiune:

- Racordare la RET a CEE 56 MW Bogdănești, CEE 112,5 MW Deleni, CEE 20,8 MW Viișoara Nord 1, CEE 52,8 MW Viișoara Nord 1, CEE 47,5 MW Viișoara Sud, din zona unor localități din județul Vaslui, prin noua Stație electrică 400/220/110 kV Banca - lucrarea este finalizată, are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 34759/14.11.2013; contractul este in vigoare pana la 31.12.2017; valoare totala investitie in curs – 48.018;
- Racordare la RET a CEE 99 MW Dumești si CEE 30 MW Romanesti, din zona localităților Dumești si Romanesti, județul Iași, prin realizarea unei celule de linie de 110 kV în Stația 220/110 kV FAI, județul Iași, in valoare de 2.546 lei, investitia are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 14584/29.04.2014 si contractul este in vigoare pana la 31.12.2016;
- Racordare la RET a CEE 147 MW Valea Dacilor in Statia 400/110kV Medgidia Sud, in valoare de 2.401 lei, investitia are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 44722/22.12.2014, iar contractul a incetat la 31.12.2015;

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

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

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

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

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

- imobilizarile corporale clasificate in Grupa 1 – „Constructii” reprezentate de „Constructiile” inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, amortizate integral, propuse la casare;

- sursele proprii utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniul public al statului, inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, integral amortizate, cuprinse în inventarul domeniului public al statului;

- sursele proprii (fonduri structurale si taxa de racordare) utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniului public al statului, cuprinse în inventarul domeniului public si pentru care nu s-a calculat amortizare.

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

La 31 decembrie 2015, Grupul a recunoscut un surplus net din reevaluarea constructiilor si instalatiilor speciale in suma de 34.369 lei, din care suma de 48.663 lei a fost inregistrata in creditul contului de rezerve din reevaluare si suma de (14.295) lei a fost inregistrata in contul de profit si pierdere al anului 2015.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 Grupul nu are active gajate sau ipotecate.

Valoarea justa a imobiliarilor corporale

Imobiliarile corporale ale Grupului, altele decat imobiliarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulata si ajustările de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor Grupului a fost determinata folosind metoda comparatiei directe.

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

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

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

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

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 Decembrie 2016</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	54.887	54.887
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.264.127	1.264.127
Utilaje si echipamente	-	-	1.240.519	1.240.519
Aparate de masura si control	-	-	111.990	111.990
Vehicule	-	-	18.501	18.501
Alte imobilizari corporale	-	-	91.179	91.179
Imobilizari corporale in curs	-	-	473.152	473.152
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 Decembrie 2015</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	54.887	54.887
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.350.150	1.350.150
Utilaje si echipamente	-	-	1.365.990	1.365.990
Aparate de masura si control	-	-	133.528	133.528
Vehicule	-	-	11.223	11.223
Alte imobilizari corporale	-	-	116.660	116.660
Imobilizari corporale in curs	-	-	393.995	393.995

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

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

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

	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2016</u>	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2015</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	10.604	9.632
Cladiri si instalatii speciale	792.683	783.263
Utilaje si echipamente	1.265.368	1.299.359
Aparate de masura si control	98.782	119.141
Vehicule	10.479	901
Alte imobilizari corporale	100.019	124.846
TOTAL	<u>2.277.935</u>	<u>2.337.142</u>

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>Alte imobilizari necorporale</u>	<u>Licente si software</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
COST				
Sold la 1 ianuarie 2016	<u>4.104</u>	<u>75.102</u>	<u>28.450</u>	<u>107.656</u>
Intrari	-	441	5.049	5.490
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	-	2.271	(2.271)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
Iesiri	-	(7.517)	(22.951)	(30.468)
Sold la 31 Decembrie 2016	<u>4.104</u>	<u>70.927</u>	<u>8.277</u>	<u>82.678</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	<u>4.104</u>	<u>74.112</u>	<u>28.450</u>	<u>106.666</u>
Intrari	-	812	-	812
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	-	543	(543)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	218	543	761
Iesiri	-	(584)	-	(584)
Sold la 31 Decembrie 2015	<u>4.104</u>	<u>75.102</u>	<u>28.450</u>	<u>107.656</u>

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

6. IMOBILIZARI NECORPORALE (CONTINUARE)

	Alte imobilizari necorporale	Licente si software	Imobilizari necorporale in curs	Total
AMORTIZAREA CUMULATA				
Sold la 1 Ianuarie 2016	4.104	68.401	-	72.505
Cheltuiala cu amortizarea	-	2.915	-	2.915
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(7.517)	-	(7.517)
Sold la 31 decembrie 2016	4.104	63.799	-	67.903
Sold la 1 Ianuarie 2015	4.104	62.441	-	66.545
Cheltuiala cu amortizarea	-	6.483	-	6.483
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(523)	-	(523)
Sold la 31 Decembrie 2015	4.104	63.401	-	72.505
VALOAREA CONTABILA NETA				
Sold la 31 Decembrie 2016	-	6.498	8.277	14.775
Sold la 31 Decembrie 2015	-	6.701	28.450	35.151

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

- aport in natura al CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al Filialei SC OPCOM SA pentru „Bursa comerciala de energie electrica OPCOM” si „Bursa regionala de energie electrica OPCOM” finantate din fonduri ale BIRD, conform Hotararii nr. 6 a AGEA/15.06.2016 a SC OPCOM SA si Certificat de inregistrare mentiuni din 11.07.2016 – 22.587;
- cheltuieli inregistrate de Grup la scoaterea din evidenta a imobilizarii necorporale in curs „Bursa regionala de energie electrica OPCOM”, in baza Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit&Consultanta SRL – 363.

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

- Licente software diverse - Adobe, Autocad, CorelDraw, Oracle, Acrobat XI Pro, etc – 762;
- 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 – 705;

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

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - Componenta software – 2.778;
- Licente software diverse - Adobe, Autocad, CorelDraw, Oracle, Acrobat XI Pro, etc – 762;
- 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 – 705.

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

- Arhivarea si gestiunea documentelor in format electronic si automatizarea fluxului, care isi propune automatizarea fluxului de documente, conversia documentelor din format fizic in format electronic, managementul si arhivarea acestora, in valoare de 5.474;
- Servicii de asistenta tehnica pentru obiectivul de investitii Extensie MIS - Solutie raportare avansata si planificare bugetara, care isi propune extensia sistemului MIS cu o componenta de Business Intelligence ce cuprinde atat functionalitati de raportare, masurare si benchmarking a Indicatorilor de Performanta, cat si functionalitati de previzionare si planificare, in valoare de 3.048;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 2.778;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 351

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

7. STOCURI

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Piese de schimb	24.079	24.599
Consumabile si alte materiale	6.849	8.273
Materiale auxiliare	9.173	10.583
Alte stocuri	5.617	2.739
Total	45.475	46.194

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	4.289	2.139
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	4.323	4.197
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	35	36
Total	8.647	6.372

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la 1 ianuarie	6.372	4.034
Recunoastere provizioane	2.275	2.357
Reversare provizioane	-	19
Sold la sfarsitul perioadei	8.647	6.372

In cursul anilor 2016 si 2015 cheltuielile efectuate cu consumul de materiale si piese de schimb se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli privind piese de schimb	18.524	27.455
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	4.629	4.576
Cheltuieli privind alte materiale	1.890	1.855
Cheltuieli cu materiale auxiliare	396	613
Cheltuieli privind combustibilul	2.302	2.387
Total	27.741	36.916

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Creante comerciale	878.374	689.981
Alte creante	134.009	188.243
Avansuri catre furnizori	19.171	
Fonduri nerambursabile de recuperat	-	21.666
TVA de recuperat	28.433	5.239
Provizion pentru creante comerciale incerte	(103.381)	(89.312)
Provizion pentru alte creante incerte	(92.274)	(86.429)
Total	864.332	729.388

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (CONTINUARE)

Creante comerciale

Structura creantelor comerciale se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Clienti – piata de energie din care:	863.707	679.682
- clienti - activitate operationala – energie	428.634	400.984
- clienti - piata de echilibrare	255.981	110.268
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	179.093	168.429
Alti clienti	14.667	10.299
Total	878.374	689.981

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

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

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

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

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

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

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

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

- suma de 11.843 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 5.053 (Termo Calor – 196 si Electrocentrale Oradea – 4.857) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 6.791 (Electrocentrale Oradea);
- suma de 96.646 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 12.362 (CET Grivita, Veolia Prahova, Veolia Iasi, Thermoenergy) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 84.284 (Complex Energetic Oltenia, Enet si Electrocentrale Bucuresti);
- suma de 2.675 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 325 (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 (CET Arad si Energy Cogeneration).

La data de 31 decembrie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 123.569, 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, respectiv de la RAAN - 63.467 si CET Govora SA - 13.235;
- supracompensare pentru 2014 in suma de 1.394, respectiv de la Electrocentrale Oradea – 1.394;
- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.915, respectiv de la RAAN – 1.981, CET Govora – 1.934.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (CONTINUARE)

- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 564, respectiv de la CET Govora - 534, Interagro - 30;
- supracompensare pentru 2015 in suma de 13.234, respectiv de la Electrocentrale Oradea – 13.234.
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 27.761, respectiv: Transenergo Com – 4.741, Enel Energie – 4.693, Enel Energie Muntenia – 4.611, PetProd - 4.391, Romenergy Industry – 2.680, RAAN- 2.386, UGM Energy – 1.814 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 additional nr. 1/04.08.2015). Durata Conventiei a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) si a prevazut dreptul Companiei de a calcula si incasa penalitati pe perioada esalonarii la plata.

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

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

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

Avand in vedere cele prezentate, incepand cu data de 9 mai 2016, Compania a sista aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta si a achitat lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare.

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

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

In luna septembrie 2016, CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu SC Termoficare Oradea un contract de preluare a datoriei SC Electrocentrale Oradea reprezentand supracompensarea pentru anul 2014 si 2015. Datoria preluata, in suma de 29.259, a fost esalonata in 24 rate lunare (31.10.2016-30.09.2018), iar suma de 9.775 a fost reclassificata la creante pe termen lung, avand scadenta mai mare de 1 an.

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (CONTINUARE)

Alte creante

La data de 31 decembrie 2016, alte creante in suma de 133.916 includ in principal:

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 59.769 (din care suma de 25.925 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.901), SC CET Govora (9.607), SC Eco Energy SRL (8.910), SC Petprod SRL (8.895), Arcelor Mittal Galati (3.993), Total Electric Oltenia (3.289). 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 44.443 (a se vedea paragraful de mai jos);
- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 10.574 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (8.501), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (90) si comision de acordare credit ING (681), mentenanta si asistenta tehnica (225), chirii (585);
- alte creante imobilizate in suma de 4.386, din care 4.068 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 plus accesorii in suma de 27.196. Valoarea totala a acestor obligatii este in suma de 43.499. Contravaloarea acestor obligatii a fost retinuta din TVA-ul platit de catre Companie in luna noiembrie 2011. Ulterior, Compania a constatat ca sumele virate drept TVA curent au fost luate in considerare pentru plata sumelor din raportul de inspectie fiscala mentionat mai sus. Astfel, Compania a fost nevoita sa plateasca majorari de 944 aferente TVA-ului ce ar fi trebuit achitat in luna noiembrie 2011, pentru a nu inregistra datoriile restante fata de bugetul de stat. In total, in anul 2011 Compania a achitat suma de 44.443.

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, raportul de expertiza contabila judiciara a constatat existenta unor venituri nejustificate in suma de 551, 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.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (CONTINUARE)

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."

Decizia Nr.1945/16.06.2016 pronuntata de Inalta Curte de Casatie si Justitie a fost comunicata Companiei prin fotocopiarea acesteia.

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

Avansuri catre furnizori

La 31 decembrie 2016, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 19.155, din care 19.133 reprezinta sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare.

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

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

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2016, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242), SC Eco Energy SRL (24.736), SC Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.019), RAAN (8.662), Also Energ (7.177), Opcom (4.517). 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 44.443 aferenta obligatiilor totale platite catre ANAF.

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

Creante pe termen lung

La data de 31 decembrie 2016, Grupul inregistreaza creante de incasat pe termen lung in suma de 9.775, reprezentand creante comerciale esalonate la plata, cu scadenta mai mare de 1 an, aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta.

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

SC Termoficare Oradea SA se obliga sa achite suma de 29.259, reprezentand supracompensarea aferenta activitatii SC Electrocentrale Oradea SA in perioada 2014-2015, in 24 rate lunare, pana la data de 30.09.2018.

Astfel, suma de 9.775, cu scadenta mai mare de 1 an, a fost reclasificata in categoria creantelor pe termen lung si este reprezentata de supracompensare pentru anul 2015.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

9. ALTE ACTIVE FINACIARE

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	135.090	70.085
Total	135.090	70.085

Depozitele bancare cu maturitate mai mare de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 135.090 la 31 decembrie 2016 si de 70.085 la 31 decembrie 2015.

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente la banci si depozite cu maturitate initiala mai mica de 90 de zile	852.588	768.402
Numerar din cogenerare de inalta eficienta	107.812	175.599
Numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	77.026	58.727
CertIFICATE de trezorerie	-	49
Casa	89	52
Alte echivalente de numerar	-	-
Total	960.489	1.002.829

Depozitele bancare cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare), sunt in suma de 688.115 la 31 decembrie 2016 si de 595.622 la 31 decembrie 2015.

11. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

In conformitate cu prevederile OUG nr. 86/2014 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, la data de 20 februarie 2015 a fost înregistrat în Registrul acționarilor Companiei transferul celor 43.020 acțiuni din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, în contul Statului Roman în administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului.

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

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

Structura actionariatului la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este dupa cum urmeaza:

Actionar	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Nr. de actiuni	% din capitalul social	Nr. de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	43.920.309	58.69%	43.920.309	58.69%
Alti actionari persoane juridice	3.949.105	5.39%	3.949.105	5.39%
Alti actionari persoane fizice	26.333.728	35.92%	26.333.728	35.92%
Total	73.303.142	100.00%	73.303.142	100.00%

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

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

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Capital social (valoare nominala)	733.031	733.031
Diferente aferente retrarii conform IAS 29	-	-
Soldul capitalului social	733.031	733.031

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

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2015, conform Hotararii AGA nr.3/28.04.2016, a fost in suma de 194.253, plata acestora efectuandu-se prin intermediul Depozitarului Central incepand cu 28 iunie 2016.

Valoarea dividendelor neplatite, aflate in sold la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015 este de 1.313 si respectiv 1.387.

Prima de emisiune

Toate actiunile nou emise in cadrul majorarii de capital social ce a avut loc prin oferta publica initiala primara in anul 2006 au fost subscribe si platite integral la pretul de emisiune. Prima de emisiune in valoare de 49.843, respectiv diferenta dintre pretul de emisiune a actiunilor si valoarea nominala a acestora a fost inregistrata in contul de rezerve al Companiei.

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de: 116.552 la 31 decembrie 2016 si 99.599 la 31 decembrie 2015, reprezinta rezerve legale constituite conform legislatiei in vigoare aplicabila si nu pot fi distribuite. Compania transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil (OUG nr. 64/2001, Legea nr. 571/2003) pana cand soldul cumulat atinge 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 458.184 la 31 decembrie 2016 si in suma de 512.781 la 31 decembrie 2015. La 31 decembrie 2015, cladirile si instalatiile speciale au fost reevaluate de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania ("ANEVAR").

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

Alte rezerve

La 31 decembrie 2016, alte rezerve sunt in suma de 57.627 (56.368 la 31 decembrie 2015), din care 20.953 reprezinta valoarea fondurilor structurale primite de la Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice" si 32.718 reprezinta valoarea subventiilor din tarif de racordare, care au fost utilizate la finantarea lucrarilor de investitii receptionate privind bunurile care apartin domeniului public al statului, iar 3.283 reprezinta valoarea terenurilor pentru care sunt obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Dupa cum este prezentat in Nota 24, terenurile pentru care s-au obtinut titlurile de proprietate sunt recunoscute la valoarea justa pe seama rezervelor, fiind urmate de o majorare a capitalului social dupa inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este in suma de 1.714.462 la 31 decembrie 2016 si in suma de 1.608.506 la 31 decembrie 2015.

Din profitul realizat la data de 31 decembrie 2016 a fost repartizata la "Alte rezerve" suma de 78.045, din care:

- suma de 50.583 reprezinta repartizarea veniturilor nete din alocarea capacitatilor de interconexiune realizate in anul 2016. In conformitate cu Regulamentul (CE) nr.714/2009 si Ordinul ANRE nr. 53/2013 veniturile din alocarea capacitatilor de interconexiune se utilizeaza pentru realizarea de investitii in reseaua electrica de transport pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune.

In aceste conditii, veniturile realizate in anul 2016 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala) au fost repartizate pe destinatia prevazuta la art.1 lit.d) din OG nr.64/2001 „Alte repartizari prevazute de lege”.

La repartizarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune realizate in anul 2016 pe destinatia „alte repartizari prevazute de lege” a fost luata in considerare corectia negativa in suma de 18.846 lei a venitului reglementat, ca element de corectie provenit din perioada tarifara 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 (846 lei) si din perioada tarifara 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (18.000 lei), aplicata de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifara 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017. Astfel, suma de 18.846 lei nu devine sursa de finantare a investitiilor in mentinerea si/sau cresterea capacitatii de interconexiune transfrontaliera a retelei electrice de transport din Romania, aceasta suma fiind utilizata in calculul tarifului de transport ca sursa complementara venitului obtinut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadelor tarifare 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 si 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016.

- suma de 27.46 reprezinta repartizarea la rezerve a sumei profitului pentru care s-a beneficiat de scutire de impozit pe profit, mai putin partea aferenta rezervei legale, incepand cu data de 1 iulie 2014, conform prevederilor art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare

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

Profitul contabil inregistrat de Companie la data de 31 decembrie 2016, pentru care se propune repartizarea, este de 278.823, mai mare cu 6.462 fata de profitul net contabil, deoarece suma de 6.462 reprezentand participarea salariatilor la profit se inregistreaza pe cheltuielile anului 2016 sub forma de provizion.

In aceste conditii, propunerea de repartizare pe destinatiile legale a profitului contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2016, in suma de 278.823, este urmatoarea:

Destinația	Suma
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2016 (include provizionul pentru participarea salariatilor la profit)	278.823
<i>Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:</i>	
Rezerva legală (5%)	16.953
Alte repartizari prevazute de lege - scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit	27.462
Alte repartizari prevazute de lege - venituri realizate in anul 2016 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala)	50.583
Participarea salariaților la profit (cheltuiala cu provizion in 2016)	6.462
Dividende cuvenite acționarilor si alte rezerve constituite ca surse proprii de finantare	177.363
Profit nerepartizat	-

11. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

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

- OG nr. 64/2001 – privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare;
- OMFP nr. 128/2005 – privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici;
- OMFP nr. 144/2005 – privind aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2016 aprobat prin Hotărârea AGA nr. 1/28.03.2016;
- Regulamentul (CE) nr. 714/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 13 iulie 2009 privind condițiile de acces la rețea pentru schimburile transfrontaliere de energie electrică și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1228/2003;
- Ordinul ANRE nr. 53/2013, cu modificările și completările ulterioare privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice;
- Referatul de aprobare a tarifului mediu pentru serviciul de transport transmis de ANRE cu adresa nr. 54539/26.07.2016 privind datele luate în considerare de ANRE la stabilirea tarifelor pentru perioada tarifară 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 și pentru perioada tarifară 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (inclusiv corecția pentru veniturile din alocarea capacității de interconexiune).

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

- a) - rezerva legală în sumă de 16.953, determinată în cota de 5% conform prevederilor art. 26 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- b) - alte repartizări prevăzute de lege în sumă de 27.462, reprezentate de scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit, în conformitate cu prevederile art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- c) - alte repartizări prevăzute de lege în sumă de 50.583, reprezentate de veniturile realizate în anul 2016 din alocarea capacității de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit și de rezerva legală), repartizate conform prevederilor art. 1 lit. d) din OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile Regulamentului (CE) nr. 714/2009 și ale Ordinului ANRE nr. 53/2013 care prevăd utilizarea veniturilor din alocarea capacităților de interconexiune pentru realizarea de investiții în rețea pentru menținerea sau creșterea capacităților de interconexiune.
La repartizarea veniturilor din alocarea capacității de interconexiune realizate în anul 2016 pe destinația „alte repartizări prevăzute de lege” a fost luată în considerare corecția negativă în suma de 18.846 a venitului reglementat, ca element de corecție provenit din perioada tarifară 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 (846 care suplimentează suma de 17.730 stabilită anterior de ANRE) și din perioada tarifară 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (18.000), aplicată de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifară 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017. Astfel, suma de 18.846 nu devine sursa de finanțare a investițiilor în menținerea și/sau creșterea capacității de interconexiune transfrontaliere a rețelei electrice de transport din România, aceasta sumă fiind utilizată în calculul tarifului de transport ca sursa complementară venitului obținut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadelor tarifară 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015 și 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016;
- d) - participarea salariaților la profit, în sumă de 6.462 - în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul Companiei în anul 2016 înmulțit cu numărul mediu de personal din anul 2016, conform prevederilor OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, și prevederilor OMFP nr. 144/2005 pentru aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr. 64/2001;

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

e) - dividendele convenite acționarilor și alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare în sumă de 177.363 urmează a fi repartizate în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

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

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

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

12. VENITURI ÎN AVANS

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

Situația veniturilor în avans la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 se prezintă astfel:

	31 Decembrie 2016	Din care porțiunea pe termen scurt la 31.12.2016	31 decembrie 2015	Din care porțiunea pe termen scurt la 31.12.2015
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate din interconexiune	6.579	6.579	2.761	2.761
Venituri înregistrate în avans-fonduri europene	1.320	1.320	107	107
Fonduri din tarif de racordare	319.026	21.082	342.553	20.808
Fonduri Europene	109.441	7.473	117.638	7.033
Alte subvenții	35.351	1.571	38.298	2.699
Total	471.717	38.025	501.357	33.408

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

12. VENITURI IN AVANS (continuare)

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in 2016 si 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la inceputul perioadei	33.408	33.070
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	38.685	26.265
Incasari din fonduri europene	1.213	56
Transfer din venituri in avans pe termen lung (tarif de racordare)	(413)	26
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(34.868)	(25.623)
Venituri din fonduri europene	-	(386)
Total	<u>38.025</u>	<u>33.408</u>

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in 2016 si 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la inceputul perioadei	467.949	559.489
Subventii racordare	(2.951)	(38.265)
Reclasificare subventii racordare in patrimoniu public	-	(31.459)
Fonduri nerambursabile	33	10.924
Fonduri nerambursabile de restituit	(137)	(1.881)
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	413	(26)
Reluarea la venituri a subventiilor	(31.615)	(30.833)
Total	<u>434.891</u>	<u>467.949</u>

Suma de 1.259 reprezinta valoarea subventiilor din tarif de racordare, care au fost utilizate la finantarea lucrarilor de investitii receptionate in anul 2016 si care sunt aferente bunurilor ce apartin domeniului public al statului.

In data de 4 martie 2016, CNTEE Transelectrica SA a primit de la Ministerul Energiei notificare privind situatia Cererii de rambursare nr. 3/18.12.2015 pentru Retechnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest, prin care a fost instiintata ca a fost aprobata pentru plata suma de 4.827. Suma de 4.827 a fost incasata de Grup in data de 22 iulie 2016. Conform PV de constatare a neregulilor nr.231668/11.04.2016, din suma incasata de 4.827, Compania a restituit suma de 137 lei.

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

13. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen lung

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

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
NIB PIL No 02/18 (a)	11.337	18.212
IBRD 7181 (b)	74.348	113.751
NIB PIL No 03/5 (c)	20.889	31.219
NIB PIL No 02/37 (d)	11.182	16.712
KfW 10431 (e)	9.522	19.435
KfW 11300 (f)	9.611	24.012
JBIC (g)	-	9.030
BRD (h)	-	6.600
EIB 25709 (i)	98.391	108.923
EIB 25710 (i)	105.910	116.447
BRD-ING (j)	95.363	133.020
Unsecured bonds (k)	200.000	200.000
Mai putin: Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung	(134.624)	(162.774)
Total imprumuturi pe termen lung, nete de portiunea pe termen scurt	501.930	634.590

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toute sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

13. IMPRUMUTURI (continuare)

Situatia imprumuturilor pe termen lung la data de 31.12.2016

Nr. crt.	Denumire imprumut	Data acordarii	Valoare Imprumut (valuta)	Sold la 31.12.2016 (valuta)	Sold la 31.12.2016 (RON)	Rata dobanda	Maturitate conform imprumut
1	NIB PIL 02/18	19.02.2003	18.442 USD	2.635 USD	11.337	LIBOR 6M+0,9%	16.04.2018
2	BIRD 7181	15.07.2003	71.623 EUR	16.372 EUR	74.348	ultima comunicata 0,19%	15.01.2020
3	NIB PIL 03/5	12.11.2004	23.000 EUR	4.600 EUR	20.889	EURIBOR 6M+0,85%	15.09.2018
4	NIB PIL 02/37	25.02.2004	12.928 EUR	2.462 EUR	11.182	EURIBOR 6M+0,9%	17.09.2018
5	KfW 10431	12.08.2004	21.885 EUR	2.097 EUR	9.522	EURIBOR 6M+0,6%	31.07.2017
6	KfW 11300	12.08.2004	30.833 EUR	2.116 EUR	9.611	EURIBOR 6M+0,6%	31.07.2017
7	JB/C	25.06.2004	2.621.145 JPY	- JPY	-	3,1%	15.09.2016
8	BRD	10.02.2010	33.000 RON	- RON	-	ROBOR 6M+1,25%	31.08.2016
9	BEI 25709	05.08.2010	32.500 EUR	21.667 EUR	98.391	3,596%	10.09.2025
10	BEI 25710	05.08.2010	32.500 EUR	23.323 EUR	105.910	3,856% si 2,847%	11.04.2028
11	ING-BIRD	26.07.2012	42.000 EUR	21.000 EUR	95.363	EURIBOR 6M+2,75%	13.02.2019
12	Obligatiuni negarantate	19.12.2013	200.000 RON	200.000 RON	200.000	6,1%	19.12.2018
	TOTAL				636.554		

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

13. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile pe termen lung sunt detaliate dupa cum urmeaza:

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

Imprumutul a fost acordat de NIB in 2003. Suma totala datorata la 31 decembrie 2016 se ridica la 2.635 USD. Scopul imprumutului este finantarea reabilitarii Statiei Electrice 400/220 kV Slatina. Imprumutul este purtator al unei rate variabile a dobanzii LIBOR la sase luni plus o marja de 0,9%. Rambursarea este esalonata pe parcursul a 10 ani, in 20 transe, platibile intre 2008 si 2018.

b) *Imprumut acordat de BIRD nr. 7181*

Imprumutul a fost acordat de BIRD in 2003 pentru obiectivul «Piata de Electricitate». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 16.372 EUR. Rata dobanzii este cea comunicata de BIRD in functie de costul de finantare. Rata dobanzii aferenta ultimei transe a fost de 0,19%. Rambursarea se face semestrial (pe 15 ianuarie si 15 iulie a fiecarui an) incepand cu 15 iulie 2008, ultima rambursare fiind in data de 15 ianuarie 2020.

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

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 12 noiembrie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Gutinas». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 4.600 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,85%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 martie 2009, ultima rata fiind in data de 17 septembrie 2018.

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 25 februarie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220 kV Rosiori». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 2.462 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,90%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 septembrie 2008, ultima rata fiind in data de 15 septembrie 2018.

e) *Imprumut acordat de KfW nr. 10431*

Imprumutul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Sibiu Sud». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 2.097 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,60%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

f) *Imprumut acordat de KfW nr. 11300*

Imprumutul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea si modernizarea statiei electrice 400/220/100 Kv Bucuresti Sud». Suma datorata la 31 decembrie 2016 este de 2.116 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,60%. rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

g) *Imprumut acordat de JBIC*

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

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

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

13. IMPRUMUTURI (continuare)

i) Imprumut acordat de BEI 25709 si BEI 25710

Imprumuturile au fost acordate de BEI in august 2010 pentru a finanta modernizarea si reabilitarea Retelei Electrice de Transport din Romania. Valoarea fiecarui imprumut este de 32.500 EUR. Imprumutul nr. 25709 nu este garantat, in timp ce imprumutul nr. 25710 este garantat de CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala Romania. Perioada de rambursare este de 15 ani, cu o perioada de gratie de 2 ani. Rambursarea se face incepand din 2012 si pana in 2025 pentru imprumutul BEI 25709 (pe 10 martie si 10 septembrie a fiecarui an) si incepand cu 2013 si pana in 2028 pentru imprumutul BEI 25710 (pe 11 aprilie si 11 octombrie a fiecarui an). Rata dobanzii este 3,596% pentru imprumutul BEI 25709 si 3,856% si 2,847% pentru imprumutul BEI 25710.

Suma datorata la 31 decembrie 2016 pentru imprumutul BEI 25709 este de 21.666 EUR si pentru imprumutul BEI 25710 este de 23.323 EUR.

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

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

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

Imprumutul acordat in iulie 2012 de catre consoriul format din ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala Bucuresti si BRD – Group Societe Generale SA. Este destinat finantarii urmatoarelor investitii: modernizarea statiei 400/200/110/20kv Lacu Sarat, modernizarea statiei 220/110kv Mintia, sisteme integrate de securitate in statii si inlocuirea autotransformatoarelor si transformatoarelor in statiile electrice. Perioada de rambursare este de 84 de luni cu o perioada de gratie de 24 luni, cu rambursari semestriale egale incepand din august 2014. Imprumutul are o rata variabila EURIBOR pe 6 luni cu o marja de 2.75%. Imprumutul este garantat 122,5% prin cesiune de creante. Suma datorata la data de 31 decembrie 2016 este de 21.000 EUR.

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

k) Emisiunea de obligatiuni

Adunarea Generala Extraordinara a CN Transelectrica SA prin hotararea nr. 7 din data de 30.09.2013, a aprobat plafonul de pana la 900 milioane RON pentru emisiunile de obligatiuni in perioada 2013-2017, din care, in perioada 11 decembrie 2013 – 18 decembrie 2013 s-au emis obligatiuni in valoare de 200.000 RON, printr-o oferta publica primara pe piata interna de capital. Obligatiunile sunt negarantate si nu sunt convertibile in actiuni. Rata de dobanda a obligatiunilor este de 6,1%/an, dobanda fiind platita anual la datele decembrie 2014, decembrie 2015, decembrie 2016, decembrie 2017 si decembrie 2018. Obligatiunile sunt scadente in data de 19 decembrie 2018.

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

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

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

13. IMPRUMUTURI (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Intre 1 si 2 ani	311.712	133.886
Intre 2 si 5 ani	95.402	384.416
Peste 5 ani	94.816	116.287
Total	<u>501.930</u>	<u>634.590</u>

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

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

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

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

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

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

Imprumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	134.624	162.774
Linii de credit	17.343	13.332
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung si scurt	3.140	4.215
Dobanzi aferente obligatiunilor	441	373
Total imprumuturi pe termen scurt	<u>155.548</u>	<u>180.694</u>

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

13. IMPRUMUTURI (CONTINUARE)

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, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,05%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,05%, rata de dobanda aplicata este 0.

Linia de credit nu este utilizata la data de 31 decembrie 2016. Aceasta a fost garantata prin:

- ipoteca mobiliara asupra contului bancar deschis la banca;

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

14. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

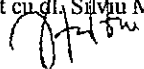
In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Compania furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul entitatii predecesoare.

De asemenea, conform contractului colectiv de munca, Compania furnizeaza beneficii pe termen lung atat salariatilor – in functie de vechimea in munca si vechimea in cadrul Companiei – cat si fostilor salariatii, dupa pensionare. Beneficiile acordate angajatilor cu functii de conducere sunt prezentate in Nota 26 *Salarizarea conducerii Companiei*.

Beneficiile pe termen lung acordate de Companie cuprind urmatoarele:

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

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



CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

14. OBLIGATIILE PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

	<u>31 Decembrie 2015</u>	<u>Costul dobanzii</u>	<u>Costul serviciului curent</u>	<u>Platile din provizion</u>	<u>Pierdere actuaria la aferenta perioadei</u>	<u>31 Decembrie 2016</u>
Beneficiile aferente jubileelor ce vor fi acordate angajaților actuali	18.143	786	1.921	1.375	7.242	26.718
Beneficiile aferente concediilor de maternitate ce vor fi acordate angajaților actuali	-	1	60	916	70	74
Beneficiile aferente primelor acordate la ieșirea la pensie a angajaților actuali	9.985	465	2.751	62	3.225	15.512
Beneficiile aferente primelor acordate pentru terminarea contractului de munca	-	2	96	-	65	101
Beneficii aferente contravalorii energiei electrice ce va fi achitata actualilor angajati dupa iesirea la pensie	9.807	340	(1.857)	-	350	8.640
Beneficiile aferente achitării contravalorii energiei electrice ce va fi achitată actualilor pensionari	8.224	308	(520)	614	(392)	7.006
	<u>46.159</u>	<u>1.902</u>	<u>2.451</u>	<u>3.023</u>	<u>10.561</u>	<u>58.050</u>

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

14. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

Principalele ipoteze luate in calculul actuarial sunt prezentate mai jos:

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

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Furnizori piata de energie	591.679	514.808
Furnizori de imobilizari	77.668	26.433
Furnizori alte activitati	22.286	42.697
Sume datorate angajatilor	6.170	6.355
Alte datorii	179.255	188.953
Total	877.058	779.506

La data de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 591.679 respectiv 514.808 si prezinta urmatoarea structura:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori – activitate operationala - energie	122.864	174.758
- furnizori - piata de echilibrare	286.775	164.652
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	182.040	175.397
Total	591.679	514.808

- Scaderea datoriilor catre furnizorii din activitatea operationala - energie a fost determinata de:
- diminuarea pretului de achizitie al energiei electrice necesara acoperirii consumului propriu tehnologic (CPT).
- achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2015.

- Cresterea datoriilor catre furnizorii pe piata de echilibrare a fost determinata de cresterea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare in luna decembrie 2016 fata de luna decembrie 2015, determinand cresterea datoriilor catre furnizorii pe aceasta piata, aflate in sold la data de 31 decembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015.

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

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

La data de 31 decembrie 2016 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 52.490 (RAAN – 49.077, CET Govora SA – 3.369), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, precum si bonusul neacordat pentru anul 2015. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin, fata de RAAN si CET Govora au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CONTINUARE)

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

RAAN nu a fost de acord cu aceasta modalitate de stingere a creantelor si datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat si aplica in continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: "in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective" si a retinut de la plata sumele aferente schemei de sprijin 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 40.508.

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

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

Avand in vedere cele prezentate, incepand cu data de 9 mai 2016, Compania a sistat aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta si a achitat lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare.

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

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

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

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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Creditori diversi	134.136	182.622
Clients-creditori	33.620	3.021
Dividende de plata	1.313	2.085
Alte datorii	10.186	1.225
Total	<u>179.255</u>	<u>188.953</u>

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CONTINUARE)

La data de 31 decembrie 2016, pozitia "Creditori diversi" in suma de 134.136 reprezinta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 31 decembrie 2016 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 128.273 (31 decembrie 2015: 180.877).

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 31 decembrie 2016, sunt in suma de 33.620, din care 9.842 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR si 18.887 sume incasate in avans de la OPCOM, in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 31 decembrie 2016, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 1.313, din care suma de 577 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 10.186 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de buna plata pe piata de energie electrica incheiate de CNTEE Transelectrica SA in suma de 7.987.

Provizioane

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

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Provizioane pentru litigii	4.411	6.598
Provizioane pentru plata pe baza de actiuni	42.355	26.293
Provizioane fond participare salarii si profit	7.968	8.132
Alte provizioane	540	2.393
TOTAL	<u>55.274</u>	<u>43.416</u>

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CONTINUARE)

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

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru plata pe baza de actiuni	Provizioane fond participare salariati profit	Alte provizioane
Sold la 1 ianuarie 2016	6.598	26.293	8.132	2.393
Cresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	-	18.534	7.935	126
Descrerea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	(2.187)	(2.472)	(8.098)	(1.979)
Cresterea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Descrerea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	4.411	42.355	7.968	540

Provizioanele pentru litigii aflate in sold la 31.12.2016, in suma de 4.411, sunt reprezentate in principal de provizioane constituite pentru litigii salariale in suma de 195 si pentru litigiul cu filiala OPCOM in suma de 2.670 pentru amenda stabilita in urma investigatiei UE.

La data de 24.11.2014, Filiala SC OPCOM SA, a chemat in judecata CNTEE Transelectrica SA, in vederea obligarii acesteia la plata sumei de 582 euro (2.585 la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentand suma achitata de aceasta cu titlu de amenda, din totalul amenzii de 1.031 euro aplicata filialei OPCOM S.A. de catre Comisia Europeana, in conditiile in care filiala SC OPCOM SA a efectuat plata integrala a amenzii stabilita de Comisia Europeana.

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84 cu titlu de dobanda legala aferenta perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014, la care se adauga cheltuieli de judecata in suma de 37 (vezi Nota 22 iii).

La 31 decembrie 2016, Compania a inregistrat un provizion in suma de 42.355 (26.293 la 31 decembrie 2015) pentru componenta anuala variabila convenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere (vezi Nota 28).

Provizionul in suma de 7.968 este reprezentat in principal de provizionul constituit pentru participarea salariatilor la profitul aferent exercitiului financiar 2016 in suma de 6.462 si contributiile datorate bugetului de stat in suma de 1.473.

16. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit pentru 2016 si 2015 este dupa cum urmeaza:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	67.346	75.061
Venit net din impozitul pe profit amanat	(4.468)	(4.262)
Total	<u>62.878</u>	<u>70.799</u>

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

16. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Profitul inainte de impozitul pe profit	<u>321.872</u>	<u>429.823</u>
Impozit pe profit la rata statutara la o rata de 16%	51.500	69,372
Efectul cheltuielilor nedeductibile	21.350	16.459
Efectul veniturilor neimpozabile	(5.261)	(7.864)
Rezerva din reevaluare taxabila	4.906	3.732
Rezerva legala	(2.712)	(3.357)
Impozit pe profit scutit	(4.625)	(3.280)
Alte efecte	(2.460)	(4.262)
Impozitul pe profit	<u>62.878</u>	<u>70.799</u>

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

16. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

Elemente	Sold la 1 ianuarie 2015	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2015	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2016
Imobilizari corporale - durate de viata	1.300	1.736	-	3.036	1.284	-	4.320
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	32.440	(3.708)	16.661	45.393	(4.521)	-	40.872
Imobilizari corporale finantate din subventii	-	(1.136)	-	(1.136)	(563)	-	(1.699)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(5.300)	612	-	(4.688)	1.019	-	(3.699)
Estimat interconexiune	(952)	483	-	(469)	(13)	-	(482)
Provizioane	(1.958)	(2.249)	-	(4.207)	(2.570)	-	(6.777)
Impozit (activ)/datorii	25.828	(4.262)	16.661	37.929	(5.364)	-	32.565

Impozitul amanat consta din:

	Activ		Datorii		Net	
	31-dec-16	31-dec-15	31-dec-16	31-dec-15	31-dec-16	31-dec-15
Imobilizari corporale - durate de viata	(854)	(452)	5.174	3.488	4.320	3.036
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	(4.520)	(8.263)	45.392	53.656	40.872	45.393
Imobilizari corporale finantate din subventii	(1.699)	(1.139)	-	3	(1.699)	(1.136)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(3.699)	(5.387)	-	899	(3.699)	(4.688)
Estimat interconexiune	(482)	(469)	-	-	(482)	(469)
Provizioane	(6.777)	(4.207)	-	-	(6.777)	(4.207)
Impozit net (activ)/datorii	(18.031)	(20.116)	50.566	58.045	32.565	37.929

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

17. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Profitul consolidat al exercitiului financiar	258.994	346.105
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	3,53	4,72

18. ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Contributia la fondurile de asigurari sociale	6.325	5.116
TVA de plata	2.126	282
Impozit pe salarii	2.487	2.039
Alte impozite de plata	1.353	1.257
Total	12.291	8.694

19. VENITURI

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:

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

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

Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea (T_G) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 89/2015, incepand cu data de 01 iulie 2015.

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

Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea (T_G) si pentru extragerea de energie electrica din retea (T_L) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 27/2016, incepand cu data de 01 iulie 2016

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

19. VENITURI (CONTINUARE)

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

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

Veniturile din piata de echilibrare au rezultat in urma tranzactiilor desfasurate pe aceasta piata dupa cum este descris in Nota 1.

Veniturile realizate in 2016 si 2015 se prezinta astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din serviciul de transport	1.056.520	1.174.403
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	82.233	102.161
Venituri din energia reactiva	6.954	7.795
Venituri din tranzactii CPT	254	132
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	296	317
Venituri din serviciul de transport - total	<u>1.146.257</u>	<u>1.284.808</u>
Venituri din servicii de sistem functionale	66.139	67.960
Venituri din servicii de sistem tehnologice	648.802	662.003
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.399	1.242
Venituri din servicii de sistem – total	<u>716.340</u>	<u>731.205</u>
Venituri privind piata de echilibrare	814.080	923.035
Alte venituri	61.411	46.730
Total venituri	<u>2.738.088</u>	<u>2.985.779</u>

Venituri din serviciul de transport si servicii de sistem functionale

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in anul 2016 comparativ cu anul 2015, cu 2%, respectiv cu 1.049.956 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o diminuare cu suma de 117.883, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

In anul 2016 veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare de 1.821 comparativ cu anul 2015, determinata de scaderea tarifului mediu aplicat in perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016, de la 1,42 lei/MWh la 1,17 lei/MWh.

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

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

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

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

19. VENITURI (CONTINUARE)

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

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacitatii de interconexiune se realizeaza in conformitate cu prevederile art. 22 alin. (4) din Ordinul ANRE nr. 53/2013 si art. 16 alin. (6) al Regulamentului (CE) nr. 714/2009, ca sursa de finantare a investitiilor pentru modernizarea si dezvoltarea capacitatii de interconexiune cu sistemele vecine.

Venituri din servicii de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in anul 2016 comparativ cu anul 2015 cu suma de 13.201, determinata, in principal, de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii cu 7,9%, de la 12,58 lei/MWh la 11,58 lei/MWh, incepand cu 01 iulie 2016 (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat), in conditiile in care, cantitatea de energie electrica livrata a inregistrat o crestere cu 2%.

In anul 2016, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 87.775 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 serviciile de sistem tehnologice. Aceasta suma se regaseste in profitul brut al Companiei inregistrat la data de 31 decembrie 2016.

Venituri din piata de echilibrare

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

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

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

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

20. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI PIATA DE ECHILIBRARE

In 2016 si 2015 cheltuielile pentru operarea sistemului si piata de echilibrare se prezinta astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	182.981	187.004
Cheltuielile cu congestiile	2.931	1.013
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	15.383	14.078
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	12.687	12.151
Cheltuieli cu ITC (Inter TSO Compensation)	16.775	17.604
Total cheltuieli pentru operarea sistemului	230.757	231.851
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	561.027	637.653
Cheltuielile privind piata de echilibrare	814.080	923.035
Total	1.605.864	1.792.539

20. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI PIATA DE ECHILIBRARE (CONTINUARE)

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

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

Comparativ cu anul 2015, aceste cheltuieli au inregistrat o diminuare in anul 2016 cu suma de 4.023, determinata, in principal de:

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

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

Cheltuieli privind congestiile

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

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

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

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

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

Cheltuieli cu ITC (Inter TSO Compensation)

Cheltuielile cu ITC reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E si au fost mai mici cu 829 comparativ cu anul 2015.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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

Serviciile de sistem tehnologice sunt achizitionate de Companie de la producatori in scopul asigurarii mentinerii nivelului de siguranta in functionare a SEN si a calitatii energiei electrice transportata la parametrii ceruti de normele tehnice in vigoare.

Contractarea acestor servicii se realizeaza:

- in regim reglementat, in baza Hotararilor de Guvern si a Deciziilor ANRE;
- prin mecanisme concurentiale.

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

20. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI PIATA DE ECHILIBRARE (CONTINUARE)

Energetic Hunedoara SA, se prorroga pana la 31 decembrie 2017.

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

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

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

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare

Cheltuielile privind piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare. In anul 2016 acestea au fost in suma de 814.080.

21. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	72.954	72.139
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1.748	2.419
Cheltuieli cu chiriile	10.840	11.258
Cheltuieli nete de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	21.874	7.268
Ajustari de valoare aferente activelor imobilizate	16.830	536
Altele	6.237	29.228
	<u>130.483</u>	<u>122.847</u>

In anul 2016 alte cheltuieli din exploatare au inregistrat o diminuare in suma de 7.636 comparativ cu anul 2015 determinata in principal, de:

- diminuari la anumite categorii de cheltuieli, din care:
 - cheltuieli privind impozitul pe constructii speciale cu suma de 5.207, determinata de diminuarea valorii constructiilor urmare reevaluarii acestora la 31 decembrie 2015;
 - cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale cu suma de 14.295 – in anul 2015 a fost efectuata reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale;
 - cheltuieli privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare cu suma de 4.865, determinata de constituirea, in anul 2015, de provizioane pentru intreaga valoare a anumitor imobilizari corporale si necorporale (actiunile detinute la filiala ICEMENERG SA Bucuresti care a fost radiata, materiale recuperate din cladirea Milenium propuse spre casare, proiectul cablu submarin).
- cresteri la anumite categorii de cheltuieli, din care:
 - cheltuieli cu majorari de intarziere cu suma de 2.271, determinata de inregistrarea de penalitati pentru cogenerarea de inalta eficienta (RAAN cu suma de 1.091 si Electrocentrale Bucuresti cu suma de 1.171.179);
 - cheltuieli cu marfurile cu suma de 1.737, determinata de incheierea contractelor la nivelul sucursalelor privind valorificarea deseurilor rezultate din dezmembrari/retehnologizari statii;
 - cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante cu suma de 16.452, determinata de inregistrarea provizioanelor pentru clienti incerti sau intrati in insolventa in anul 2016 (CE Hunedoara, CET Govora, Romenergy Industry, UGM Energy, etc.).

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

22. REZULTAT FINANCIAR NET

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din dobanzi	5.844	10.071
Venituri din diferente de curs valutar	21.470	30.367
Alte venituri financiare	1.322	2.672
Total venituri financiare	28.676	43.110
Cheltuieli privind dobanzile	24.382	28.772
Cheltuieli din diferente de curs valutar	22.727	38.537
Alte cheltuieli financiare	1.411	-
Total cheltuieli financiare	48.520	67.310
Rezultatul financiar net	(19.844)	(24.200)

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

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

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

Rezultatul financiar net (pierdere) inregistrat de Companie data de 31 decembrie 2016, a crescut fata de anul 2015, fiind influentat atat de scaderea veniturilor financiare (diminuarea dividendelor primite de la filiala OPCOM), cat si de scaderea cheltuielilor financiare.

23. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

i) *Angajamente*

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015, Compania avea angajamente in valoare de 920.685 si respectiv 563.087 reprezentand in principal contracte in derulare pentru lucrari de investitii referitoare la modernizarea si re tehnologizarea retelei de transport

ii) *Terenuri utilizate de Companie*

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

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

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

iii) *Litigii in curs*

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

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

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

Suma solicitata la plata reprezinta penalitati calculate de RAAN pentru bonusul 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 9).

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunțată 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 sentinței nr.127/2014, pronunțată 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 sentinței nr.1/2015, pronunțată 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 datorii reciproce, si stingerea acestora pana la concurenta sumei celei mai mici dintre ele, in speta suma totala solicitata de reclamanta prin cererea de chemare in judecata, obligarea intimatului - reclamante la plata cheltuielilor facute cu acest recurs.

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

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.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

Impotriva acestei sentinte, Transelectrica a formulat apel.

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

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

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.

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – 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 Mehedinti – 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”. Dosarul a fost inregistrat la Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI - a Civila sub numarul 24206/3/2015.

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

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

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

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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, respectiv la data de 13.10.2016.

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

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, avand ca obiect “pretentii suma de 86.513.430,67 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 Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a pronunat 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 Mehedinti, in dosarul nr. 9089/101/2013, s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitoarei Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare R.A. (R.A.A.N.)

Prin sentinta nr. 387/20.03.2014, Tribunalul Mehedinti a confirmat planul de reorganizare al debitoarei Regia 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 Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, judecatorul sindic a dispus începerea procedurii falimentului debitoarei, în 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 împotriva hotararii intermediare nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal.

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

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

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

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

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

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

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

Valorile luate în calculul ratei reglementate a rentabilității (RRR¹) de către ANRE conform Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice aprobată prin Ordinul ANRE nr. 53/ 2013 ("Metodologie"), au determinat o valoare a RRR de 7,7%.

CNTEE Transelectrica SA consideră că aplicarea prevederilor art. 51 din Metodologie prin stabilirea parametrului Beta (β) la valoarea de 0,432 va determina prejudicierea financiară a societății prin scăderea rentabilității cu o valoare estimată de 138,4 mil. lei³, având un impact semnificativ asupra intereselor financiare ale societății.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

² Valoare ce a determinat scăderea RRR la 7,7 %

³ Valoare calculată comparativ cu o RRR de 8,52%

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

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

- In anul 2013, Conaid Company SRL a dat in judecata CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act aditional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare si a solicitat despagubiri pentru cheltuielile suportate pana la acel moment in suma de 17.419.508 lei si profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 in suma de 722.756.000 EUR. Pana in acest moment, Compania nu a incheiat un act aditional la contractul de racordare intrucat conditiile suspensive incluse in contract nu au fost indeplinite de catre Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit incheiat pana la data de 11 martie 2014, data la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situatii financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente intrucat este improbabil ca pentru decontarea acestei obligatii vor fi necesare iesiri de resurse incorporand beneficii economice, iar valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil. Dosarul nr. 5302/2/2013 se afla pe rolul Inaltei Curtii de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal, avand ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual - recurs, termenul de judecata fiind 09.12.2015. La acest termen, Inalta Curte de Casatie si Justitie a admis, în principiu, recursurile si a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016, Complet 4, cu citarea părților. Judecarea cauzei a fost amanata pentru data de 17.06.2016, cand instanta a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea la data de 29.06.2016, cand a pronuntat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus urmatoarele: "Respinge exceptiile invocate de recurenta-reclamantă S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta S.C. Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată, în ședință publică, astăzi 29 iunie 2016". Pana la data prezentei, Inalta Curte de Casatie si Justitie nu a redactat decizia civila pronuntata la data de 29.06.2016, motiv pentru care dosarul nr. 5302/2/2013 nu a fost inaintat spre judecare la Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila.

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

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

iv) *Garantii*

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

La data de 30.12.2016 a fost incheiat un contract de credit pentru emitere scrisori de garantie bancara cu EximBank SA in suma de 29.422 cu valabilitate in perioada 01.01.2017-31.12.2017.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

Garantii primite

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

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

	2016	2015
Garantii acordate, din care:	461.879	361.177
- scrisori de garantie acordate – productie	36.325	36.145
- scrisori de garantie acordate – investitii	238.617	325.005
- alte garantii acordate	186.936	27
 Garantii primite, din care:	 502.122	 446.216
- scrisori de garantie primite – productie	220.879	158.926
- scrisori de garantie primite – investitii	233.729	239.771
- alte garantii primite	47.513	47.519

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

v) *Rezerve din reevaluare la 31 decembrie 2015*

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

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

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

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

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

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

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

Conform Ordinului ANRE nr. 87/2013, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, autoritatea competenta determina suma aferenta castigurilor obtinute de operatorul de transport si de sistem printr-o gestionare eficienta a serviciilor tehnologice de sistem in cadrul unei perioade tarifare si alocata 80% din aceasta utilizatorilor (mecanism de impartire a castigurilor).

Tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciile de sistem sunt ajustate anual cu valoarea totala a corectiilor rezultate din corectiile perioadei tarifare anterioare (date realizate pentru 8 luni si date estimate pentru 4 luni) si corectiilor perioadei tarifare precedente celei anterioare (date realizate).

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

25. STRUCTURA GRUPULUI

Principalele filiale ale Grupului si procentul actiunilor detinute de Companie sunt prezentate in continuare:

Entitatea	Tara de origine	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
		% din actiuni	% din actiuni
SMART SA	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100

SC SMART SA

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

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

In data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a SC Smart SA si pe cale de consecinta la data de 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016 structura actionariatului SC Smart SA este urmatoarea:

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

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

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

Majorarea de capital social a avut în vedere punerea în aplicare a dispozițiilor legislației privatizării, respectiv obligația de majorare a capitalului social cu valoarea terenurilor din patrimoniul Filialei SC Smart SA, pentru care s-au obținut certificate de atestare a dreptului de proprietate, cu emiterea de actiuni in favoarea statului român, structura acționariatului Filialei SC Smart SA, astfel cum a fost înregistrată în Registrul Comerțului în temeiul Rezoluției Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, fiind următoarea:

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

CNTEE Transelectrica SA a formulat cerere de ordonanta presedintiala (prin care a solicitat suspendarea actelor prin care a fost majorat capitalul social), care face obiectul dosarului nr. 13987/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a-VI-a Civila.

**CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016**

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

25. STRUCTURA GRUPULUI (CONTINUARE)

La data de 15.06.2015, Tribunalul Bucuresti a pronuntat sentinta nr. 3401/2015, prin care a dispus urmatoarele: "Respinge exceptia lipsei calitatii procesual pasive a Statului Roman prin Secretariatul General al Guvernului, ca neintemeiata. Respinge cererea de chemare in judecata formulata de reclamanta CN Transelectrica SA in contradictoriu cu paratele Filiala Societatea pentru Servicii de Mentenanta a Rețelei Electrice de Transport Smart SA, Statului Roman prin Secretariatul General al Guvernului si ONRC de pe langa Tribunalul Bucuresti, ca neintemeiata. Cu drept de apel in termen de 5 zile de la pronuntare. Cererea de apel se va depune la Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila, potrivit art. 471 alin. 1 Cod de procedura civila. Pronuntata in sedinta publica astazi, 15 iunie 2015."

CNTEE Transelectrica SA a formulat apel, dosarul fiind inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti - Sectia a-VI-a Civila, cu termen de judecata la data de 19.08.2015. Curtea de Apel Bucuresti a respins apelul ca nefondat, prin decizia 1277/21.09.2015, definitiva.

Totodata, CNTEE Transelectrica SA a formulat si plangere impotriva rezolutiei directorului ORC Bucuresti si impotriva actelor emise de Filiala SC Smart SA pentru majorarea capitalului social, care face obiectul dosarului nr. 14001/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti - Sectia a-VI-a Civila.

In acest dosar nr.14001/3/2015, prin incheierea de sedinta din data de 07.09.2015, pronuntata de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila, s-a dispus disjungerea capetelor 2 si 3 ale cererii de chemare in judecata formulata de Companie, formandu-se un nou dosar, cu numarul 32675/3/2015 avand termen de judecata la 02.11.2015.

Ca urmare a solicitarii Transelectrica de a se suspenda judecata in dosarul 14001/3/2015, privind solutionarea cererii Companiei de anulare a Rezolutiei Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, pronuntata in Dosarul ONRC - Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti nr. 449314/23.12.2014, formulata in temeiul prevederilor art.6 alin.(3) din OUG 116/2009, intrucat solutionarea cauzei nu se poate realiza decat dupa solutionarea plangerii formulate de Transelectrica SA impotriva Deciziei nr.19/22.12.2014, a Consiliului de Administratie al Filialei Societatea pentru Servicii de Mentenanta a Rețelei Electrice de Transport "Smart" - S.A. si a Deciziei nr.12375/22.12.2014, a Presedintelui Consiliului de Administratie al Filialei Societatea pentru Servicii de Mentenanta a Rețelei Electrice de Transport "Smart" - S.A., instanta de judecata a dispus prin incheierea de sedinta din data de 19.10.2015 urmatoarele: "In temeiul art. 413 alin. 1 pct. 2 C. proc. civ., dispune suspendarea judecarii cererii de chemare in judecata formulate de reclamanta Transelectrica in contradictoriu cu paratii Filiala Societatea pentru servicii de mentenanta a rețelei electrice de transport SMART SA, Statul Roman si ONRC, pana la solutionarea definitiva a cauzei ce formeaza obiectul dosarului nr. 32675/ 3/ 2015 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti - Sectia a VI-a Civila. Cu drept de recurs pe intreaga durata suspendarii. Cererea de recurs se depune la Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila. Pronuntata in sedinta publica astazi, 19 octombrie 2015."

In dosarul nr.32675/3/2015, prin incheierea de sedinta din data de 07.09.2015, pronuntata de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila, s-a dispus disjungerea capetelor 2 si 3 ale cererii de chemare in judecata formulata de Companie, (plangerea formulata de Transelectrica SA impotriva Deciziei nr.19/22.12.2014, a Consiliului de Administratie al Filialei Societatea pentru Servicii de Mentenanta a Rețelei Electrice de Transport "Smart" - S.A. si a Deciziei nr.12375/22.12.2014, a Presedintelui Consiliului de Administratie al Filialei Societatea pentru Servicii de Mentenanta a Rețelei Electrice de Transport "Smart" - S.A.), la termenul de judecata de la 02.11.2015 instanta de judecata a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea la data de 16.11.2015.

Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila a pronuntat sentinta civila nr.6468/16.11.2015, prin care a dispus urmatoarele: „Admite exceptia inadmisibilitatii. Respinge cererea de chemare in judecata formulata de reclamanta Transelectrica in contradictoriu cu paratii Filiala Societatea pentru servicii de mentenanta a rețelei electrice de transport SMART SA, Statul Roman si ONRC, ca inadmisibila. Cu drept de apel in termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul Bucuresti Sectia a VI-a Civila. Pronuntata in sedinta publica astazi, 16 noiembrie 2015”.

CNTEE Transelectrica SA a formulat apel, care a fost inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, dosarul aflandu-se in procedura prealabila, nefiind fixat termen de judecata.

SC TELETRANS SA

SC TELETRANS SA cu sediul social in B-dul Hristo-Botev nr. 16 - 18, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate serviciile de mentenanta informatica de proces si managerial, servicii specifice de telecomunicatii si tehnologia informatiei in RET, telefonie, transmisiunile de date si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 3/2002. Capitalul social la 31 decembrie 2015 este de 6.874 subscris si varsat integral.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

26. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI

Salariile platite angajatilor cu functii de conducere pentru serviciile prestate sunt compuse in principal din salariul de baza, beneficii la terminarea contractului de munca si post angajare, precum si componenta variabila pentru membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere. Acestea sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficii pe termen scurt	10.269	10.077
Alte beneficii pe termen lung	267	213
<u>Membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere</u>		
Componenta fixa	1.566	1.538
Componenta variabila	2.013	51
Total	<u>14.116</u>	<u>36.583</u>

In cursul anului 2013, a fost aprobat mandatul de 4 ani al membrilor Consiliului de Supraveghere si al membrilor Directoratului. Adunarea Generala a Actionarilor din data de 6 noiembrie 2013 a aprobat contractul de mandat al membrilor Consiliului de Supraveghere precum si nivelul remuneratiei variabile a acestora incepand cu ziua lucratore imediat urmatoare datei aprobarii Planului de administrare al CNTEE Transelectrica SA pentru perioada 2013-2017 elaborat de Consiliului de Supraveghere, respectiv din data de 01.10.2013.

Prin Hotararea AGOA nr. 1 din 23.03.2015 s-a aprobat la pct. 3.3 si 3.4 fixarea limitelor generale ale indemnizatiei fixe acordate membrilor Consiliului de Supraveghere din cadrul CNTEE "Transelectrica" - S.A. precum si a limitelor generale ale componentei variabile a remuneratiilor acestora.

La data de 31 decembrie 2016, conform certificatelor emise de Companie, numărul de Optiuni pe Actiuni Virtuale Transelectrica (OAVT-uri) acordate membrilor Consiliului de Supraveghere al Companiei este:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii conform contract mandat
Pachet 1 15 Noiembrie 2013	644.545	15.11.2013	15.11.2016	13,1484 (lei/actiune)
Pachet 2 15 Noiembrie 2014	571.561	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 (lei/actiune)
Pachet 3 15 Noiembrie 2015	355.640	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 (lei/actiune)
Pachet 4 15 noiembrie 2016	379.767	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 (lei/actiune)

La data de 31 decembrie 2016, conform certificatelor emise de Companie, numărul de OAVT-uri acordate membrilor Directoratului Transelectrica este:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii conform contract mandat
Pachet 1 15 Mai 2014	567.978	15.05.2014 ⁴	15.11.2016	13,1484 lei/actiune
Pachet 2 15 Noiembrie 2014	657.973	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 lei/actiune
Pachet 3 15 Noiembrie 2015	522.418	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 (lei/actiune)
Pachet 4 15 noiembrie 2016	466.005	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 lei/actiune

⁴ Pentru membrii Directoratului numiti in functie dupa data de 15.05.2014, componenta variabila a remuneratiei formata din OAVT-uri le-a fost acordat la data numirii.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

26. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI (CONTINUARE)

Detalii privind modelul de calcul al OAVT-urilor:

	Pachet 1	Pachet 2	Pachet 3	Pachet 4
Valabilitate	3 ani	3 ani	3 ani	3 ani
Mod exercitare	1/3 din pachetul acordat in fiecare an			
Pret mediu ponderat pentru luna anterioara	13,1484 lei/actiune	26,6040 lei/actiune	25,9986 lei/actiune	29,0861 lei/actiune

La data de 31 decembrie 2016, Grupul a inregistrat un provizion in suma de 42.355 (26.293 la 31 decembrie 2015) pentru componenta anuala variabila cuvenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere pentru valoarea justa a actiunilor virtuale ale Companiei la finalul exercitiului financiar.

27. INTERESE MINORITARE

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
Sold la inceputul anului	11.645	5.210
Ponderea pierderii in an	(6.161)	(2.251)
Interese minoritare aditionale	-	8.686
Sold la finalul anului	5.484	11.645

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

Managementul riscului financiar

Grupul este expus urmatoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare: riscul de piata (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), risc de creditare si risc de lichiditate. Managementul global al Grupului se axeaza asupra imprevizibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Grupului. Riscul de piata este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei, precum schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Grupului sau valoarea detinerilor de instrumente financiare.

Grupul nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. Cu toate acestea, riscurile financiare sunt monitorizate la nivel de management, punandu-se accent pe necesitatile Grupului de a compensa eficient oportunitatile si amenintarile.

Aceasta nota prezinta informatii cu privire la expunerea Grupului fata de riscurile mentionate mai sus, la obiectivele, politicile si procesele aferente masurarii si administrarii riscurilor, cat si despre gestionarea capitalului de catre Grup.

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Companiei sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal datorita imprumuturilor pe termen lung in valuta contractate de la banci finantatoare externe. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative cu dobanda variabila, care o expun la un risc de fluxuri de numerar.

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

La data bilantului, raportul dintre instrumentele financiare cu rata de dobanda fixa si cele cu rata de dobanda variabila ale Grupului este prezentat in continuare:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa		
Datorii financiare	478.649	548.153
Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila		
Datorii financiare	178.829	262.543

Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii

O apreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumaturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi scazut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in pincipal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	<u>Pierdere 2016</u>	<u>Pierdere 2015</u>
RON	(44)	(95)
EUR	(1.325)	(1.244)
USD	(21)	(182)
Total	(1.390)	(1.521)

O depreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumaturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi crescut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in pincipal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	<u>Profit 2016</u>	<u>Profit 2015</u>
RON	44	95
EUR	1.325	1.244
USD	21	182
Total	1.390	1.521

Grupul nu a incheiat contracte de hedging in ceea ce priveste obligatiile in moneda straina sau expunerea fata de riscul de rata a dobanzii.

Riscul valutar

Grupul poate fi expus fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen lung sau datorii comerciale exprimate in valuta.

Moneda functionala a Grupului este leul romanesc. Grupul este expus riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achizitiile si imprumaturile realizate in alta moneda decat functionala. Monedele care expun Grupul la acest risc sunt, in principal, EUR, USD si JPY. Imprumaturile in valuta si datoriile in valuta sunt ulterior exprimate in lei, la cursul de schimb de la data bilantului, comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Expunerea Grupului la riscul valutar, exprimata in RON, a fost:

	<u>Valoare</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>
31 Decembrie 2016					
Active monetare					
Numerar si echivalente de numerar	960.489	920.125	40.327	38	-
Alte active financiare	135.090	135.090	-	-	-
Creante	874.107	830.854	43.253	-	-
Expunerea bruta	1.969.686	1.886.068	83.580	38	-
Datorii financiare					
Furnizori si alte datorii	889.349	808.560	80.789	-	-
Imprumuturi	657.478	217.343	428.798	11.337	-
Expunerea bruta	1.546.827	1.025.903	509.587	11.337	-
Expunerea neta la data de raportare	422.859	860.165	(426.007)	11.299	-
	<u>Valoare</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>JPY</u>
31 Decembrie 2015					
Active monetare					
Numerar si echivalente de numerar	1.002.829	972.002	30.788	28	11
Alte active financiare	70.085	70.085	-	-	-
Creante	729.388	725.764	3.624	-	-
Expunerea bruta	1.802.301	1.767.851	34.412	28	11
Datorii financiare					
Furnizori si alte datorii	788.200	693.150	95.050	-	-
Imprumuturi	815.284	220.304	567.599	18.268	9.112
Expunerea bruta	1.603.484	913.454	662.649	18.268	9.112
Expunerea neta la data de raportare	198.817	854.397	(628.237)	(18.240)	(9.101)

Creantele comerciale si alte creante precum si furnizorii si alte obligatii mai putin furnizorii de imobilizari sunt exprimate numai in RON.

Urmatoarele rate de schimb au fost aplicate:

	<u>Curs mediu</u>		<u>Cursul de schimb la data</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
RON/ EURO	4,4908	4,4450	4,5411	4,5245
RON/ USD	4,0592	4,0057	4,3033	4,1477
RON/ 100 JPY	3,7398	3,3107	3,6834	3,4453

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 ar fi crescut profitul brut cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	Profit 2016	Profit 2015
EUR	42.601	62.824
USD	1.130	1.824
JPY	-	910
Total	43.731	65.558

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante

	Pierdere 2016	Pierdere 2015
EUR	(42.601)	(62.824)
USD	(1.130)	(1.824)
JPY	-	(910)
Total	(43.731)	(65.558)

Riscul de credit

Riscul de creditare este riscul in care Grupul 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 Grupului. Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic in care producția, transportul, distribuția și furnizarea sunt activități distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată și piața concurențială. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida includ: diversificarea portofoliului de clienti și diversificarea numarului de servicii oferite pe piata de energie electrica.

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

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

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

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

	Valoarea neta	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Active financiare		
Creante comerciale nete	774.993	600.669
Numerar si echivalente de numerar	960.489	1.002.829
Alte creante nete	89.339	128.699
Alte active financiare	135.090	70.085
	1.959.911	1.802.282

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

	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Provizion 31 decembrie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Provizion 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	648.510	5.550	497.502	1.544
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	13.257	-	6.811	124
Scadenta depasita 31 – 90 zile	6.222	-	1.703	313
Scadenta depasita 90 – 180 zile	1.152	359	11.094	10.233
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	27.315	7.725	15.468	1.490
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	6.256	-	6.890	2.392
Mai mult de un an	175.662	89.746	150.154	73.215
Total	878.374	103.381	689.981	89.312

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

	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Provizion 31 decembrie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Provizion 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	68.799	2.501	113.450	6.095
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	16	9	6.430	396
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	57	30	1.270	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	6.064	4.791	2.425	19
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.317	669	4.608	2.504
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	3.160	595	5.796	145
Mai mult de un an	101.201	83.678	81.168	77.270
Total	181.613	92.274	215.148	86.429

Grupul a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru creante comerciale si alte creante in litigiu si pentru clientii in insolventa. Cele mai mari valori inregistrate in anul 2015 au fost pentru Petprod SA (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia (14.185.577), Romenergy Industry (9.989.440) si pentru Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare (7.976.099) (a se vedea Nota 8).

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Evolutia provizioanelor pentru clienti se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la 1 ianuarie	89.312	87.246
Provizioane recunoscute	22.607	24.287
Reversare provizioane	(8.538)	(22.221)
Sold la sfarsitul anului	103.381	89.312

Evolutia provizioanelor pentru alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la 1 ianuarie	86.429	81.529
Provizioane recunoscute	7.501	9.329
Reversare provizioane	(1.656)	(4.429)
Sold la sfarsitul anului	92.274	86.429

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Grupul sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar, disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate.

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Active		
Active monetare in RON	1.886.068	1.767.851
Active monetare in moneda straina	83.618	34.451
	1.969.686	1.802.301
Datorii		
Datorii monetare in RON	(1.025.903)	(904.761)
Datorii monetare in moneda straina	(520.924)	(690.029)
	(1.546.827)	(1.594.790)
Pozitia monetara neta in RON	860.165	863.090
Pozitia monetara neta in moneda straina	(437.306)	(655.579)

Politica Grupului in privinta lichiditatii este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Tabelul urmator prezinta scadenta contractuala a datoriilor financiare, inclusiv plata dobanzilor:

	<u>Valoare neta</u>	<u>Valoarea contractuala</u>	<u><12luni</u>	<u>1-2ani</u>	<u>2-5ani</u>	<u>>5ani</u>
31 December 2016						
Datorii financiare						
Furnizori si alte obligatii	877.058	877.058	877.058	-	-	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	12.291	12.291	12.291	-	-	-
Imprumuturi	657.478	1.646.600	155.548	311.712	95.402	94.816
Total	1.546.827	2.535.949	1.044.897	311.712	95.402	94.816
	<u>Valoare neta</u>	<u>Valoarea contractuala</u>	<u><12luni</u>	<u>1-2ani</u>	<u>2-5ani</u>	<u>>5ani</u>
31 December 2015						
Datorii financiare						
Furnizori si alte obligatii	779.516	779.516	763.183	16.333	-	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	8.694	8.694	8.694	-	-	-
Imprumuturi	815.284	1.069.480	180.694	133.886	384.417	116.287
Total	1.603.484	1.857.680	952.561	150.219	384.417	116.287

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite desfasurate in conditii obiective intre parti interesate si in cunostinta de cauza, altele decat cele determinate de lichidare sau vanzare silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar, dupa caz. La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, managementul considera ca valorile juste ale numerarului si echivalentelor de numerar, creantelor comerciale si altor creante, datoriilor comerciale, a imprumuturilor precum si ale altor datorii pe termen scurt aproximeaza valoarea lor contabila. Valoarea contabila a imprumuturilor este costul amortizat.

	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
31 decembrie 2016			
Active financiare			
Creante comerciale nete	774.993	774.993	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	960.489	960.489	Nivel 1
Alte active financiare	135.090	135.090	Nivel 1
Alte creante nete	89.339	89.339	Nivel 1
	1.959.911	1.959.911	

CN TRANSELECTRICA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
31 decembrie 2016			
Datorii financiare pe termen lung			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	501.930	501.930	Nivel 1
Obligatiuni	200.000	200.000	Nivel 1
	<u>701.930</u>	<u>701.930</u>	
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	877.058	877.058	Nivel 1
Imprumuturi	155.548	155.548	Nivel 1
Sume datorate angajatilor si alte datorii	12.291	12.291	Nivel 1
	<u>1.044.897</u>	<u>1.044.897</u>	
	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
31 decembrie 2015			
Active financiare			
Creante comerciale nete	600.669	600.669	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	1.002.829	1.002.829	Nivel 1
Fonduri nearambursabile de primit	70.085	70.085	Nivel 1
Alte creante nete	128.719	128.719	Nivel 1
	<u>1.802.301</u>	<u>1.802.301</u>	
	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
31 decembrie 2015			
Datorii financiare pe termen lung			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	434.590	434.590	Nivel 1
Obligatiuni	200.000	200.000	Nivel 1
	<u>634.590</u>	<u>634.590</u>	
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	779.516	779.516	Nivel 1
Imprumuturi	180.694	180.694	Nivel 1
Sume datorate angajatilor si alte datorii	14.184	14.184	Nivel 1
	<u>974.394</u>	<u>974.394</u>	

Categorii de instrumente financiare

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Active financiare		
Numerar si echivalente de numerar	1.095.579	1.074.914
Creante	874.107	729.388
Datorii financiare		
Cost amortizat	1.802.230	1.603.484

Riscul de personal si sistemul de salarizare

La 31 decembrie 2016, media de varsta a personalului Grupului este ridicata. Exista posibilitatea ca in viitor Grupul sa se confrunte cu o lipsa de personal datorata plecarii angajatilor din cauze naturale.

Un alt risc legat de personal il reprezinta posibilitatea plecarii angajatilor de calificare inalta catre companiile private, care ar putea oferi pachete salariale si compensatii peste nivelul actual oferit de catre Grup.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Politica salariala impusa de Statul roman in cadrul Companiei in care este actionar majoritar poate conduce la o fluctuatie majora in cadrul fortei de munca specializate.

Managementul riscului de capital

Politica Companiei este de a mentine o baza puternica de capital pentru a mentine investitorii, creditorii si o piata increzatoare si de asemenea pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii.

Indicatorul gradului de indatorare

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Imprumuturi pe termen lung si termen scurt	657.478	815.284
Numerar si echivalente de numerar	(960.489)	(1.002.829)
Alte active financiare	(135.090)	(70.085)
	<u>(438.101)</u>	<u>(257.630)</u>
Capitaluri proprii	3.133.857	3.071.773
Gradul de indatorare	-	-

29. ONORARIILE PERCEPUTE DE FIECARE AUDITOR STATUTAR SAU FIRMĂ DE AUDIT

Situatia onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale și totalul onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru alte servicii de asigurare, pentru servicii de consultanță fiscală și pentru alte servicii decât cele de audit, conform pct. 38 din Anexa 1 la OMFP nr. 2844/2016 cu modificările si completările ulterioare, aferente exercițiului financiar al anului 2016, se prezinta dupa cum urmeaza:

- **SC Deloitte Audit SRL** - Contract nr. C358/10.09.2014 – servicii de auditare a situatiilor financiare separate si consolidate, emiterea raportului asupra conformitatii Raportului directoratului cu situatiile financiare separate si consolidate, servicii de audit cu privire la indeplinirea conditiilor financiare specificate in contractele privind emisiunea de obligatiuni, raport de audit in conformitate cu art. 113 lit. G alin. (6) din regulamentul 1/2006 al CNVM - onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2016 – 246.519, la care se adauga TVA;
- **SC Ernst&Young SRL** - Contract nr. C372/25.09.2014 – servicii de realizare a unui studiu privind impactul introducerii tipului de sistem tarifar binom pentru implementarea serviciului de transport al energiei electrice – onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2016 - 95.420, la care se adauga TVA;
- **SC PKF Finconta SRL** - Contract nr. C75/11.04.2016 - servicii de consultanta fiscala – onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2016 – 43.713, la care se adauga TVA.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Hotărârea de Guvern nr. 10/13.01.2017 privind adoptarea unor măsuri de siguranță pe piața de energie electrică

Ca urmare a publicării în Monitorul Oficial a Hotărârii de Guvern nr. 10/13.01.2017, C.N.T.E.E Transelectrica S.A., în calitate de Operator de Transport și de Sistem este mandatată să aplice măsurile de salvagardare cu caracter tehnic și comercial conform art. 6, alin. (3) din *Regulamentul privind stabilirea măsurilor de salvagardare în situații de criză apărute în funcționarea Sistemului Energetic Național*, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 142/2014.

În acest sens, Dispececul Energetic Național întreprinde următoarele acțiuni:

- urmărește permanent și prognozează evoluția consumului de energie electrică, situația stocurilor de combustibil și a disponibilității unităților de producție, evoluția debitului Dunării și a stocurilor de apă din principalele lacuri de acumulare;
- se informează despre prognoza meteorologică pentru zilele următoare, în special în ceea ce privește fenomenele meteo extreme și atenționările emise de către ANM;
- colaborează cu Dispececul Energetic Național de Gaze Naturale (DNGN) în vederea informării reciproce privind parametrii de funcționare în cele două sisteme;
- colaborează cu operatorii de transport și de sistem din țările vecine în scopul coordonării funcționării interconectate a sistemelor și cunoașterii stării de funcționare a acestora.

În urma evaluării stării de funcționare a sistemului, a prognozelor de consum și a celor meteorologice cât și a rezervelor de energie existente, în vederea asigurării securității și continuității în alimentarea cu energie electrică a populației, Dispececul Energetic Național poate declara starea de criză în Sistemul Electroenergetic Național. În acest caz se pot pune în aplicare, gradual, următoarele măsuri de salvagardare:

1. Trecerea unor centrale de la funcționarea pe gaze naturale la cea pe combustibil alternativ (păcură), în conformitate cu HG 844/2016, Anexa 1A. Măsura se aplică pe baza notificării primite de la DNGN, în conformitate cu planul comun de măsuri;
2. Reducerea/anularea capacității de interconexiune disponibilă pe direcția de export;
3. Reducerea/anularea schimburilor de energie notificate pe direcția de export;
4. Limitarea în tranșe a consumului de energie electrică. Precizăm că limitarea nu afectează populația, aceasta fiind aplicată doar consumatorilor industriali prin restricționarea consumului la o putere minimă tehnologică, în conformitate cu prevederile din contractele de furnizare a energiei electrice.

Măsurile de la punctele 2. și 3. se aplică în conformitate cu acordurile bilaterale privind alocarea capacității de interconexiune cu operatorii vecini.

Măsurile se pot aplica în ordinea prezentată și în mod gradual, în funcție de situația din Sistemul Electroenergetic Național în momentul luării deciziei.

Precizăm că aceste măsuri au fost deja luate de către unii operatori de transport și sistem din țările vecine (Bulgaria, Grecia). Măsuri similare sunt avute în vedere și de alte țări din Europa (Franța, Belgia, Italia ș.a.).

Decizia ANRE nr. 71/26.01.2017 de aprobare a Calendarului de implementare a tarifelor de tip binom pentru serviciul de transport și serviciul de distribuție a energiei electrice la nivelul operatorilor de rețea

ANRE a aprobat prin Decizia nr. 71/26.01.2017 calendarul de implementare a tarifelor de tip binom pentru serviciul de transport și serviciul de distribuție a energiei electrice pentru simularea aplicării tarifelor de tip binom la nivelul operatorilor de rețea în perioada 01.01. – 31.10.2017.

Deciziile ANRE nr. 185, 186 și 187 din 17.02.2017 privind achiziția serviciului tehnologic de sistem – rezervă terțiară lentă

Având în vedere HG nr. 55/2017 de modificare a HG nr. 844/2016, ANRE a aprobat prin Deciziile nr. 185, 186 și 187 din 17.02.2017 privind suplimentarea achiziției serviciilor tehnologice de sistem - rezerva terțiară lentă de la Electrocentrale București, Electrocentrale Galați și Veolia Energie Prahova cu grupuri cu funcționare pe combustibil alternativ, respectiv pe păcură, pentru perioada 18 februarie – 15 martie 2017 (extinderea cu o lună a perioadei anterioare: 3 ianuarie - 15 februarie).

Evoluția prețurilor pe piața angro de energie electrică

Pe piața de energie electrică, pe fondul consumului ridicat de electricitate determinat de temperaturile exterioare scăzute și anumitor restricții și indisponibilități ale anumitor capacități de producție, prețurile pe piețele pe termen scurt și pe piața de echilibrare au înregistrat creșteri semnificative în luna ianuarie 2017 atât față de luna anterioară cât și față de luna corespunzătoare a anului precedent.

Numire membru în Consiliul de Supraveghere

Potrivit Deciziei nr. 3 din 31 ianuarie 2017, membrii Consiliului de Supraveghere au numit în funcția de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, pe domnul Ciprian BOLOȘ.

Numirea domnului Ciprian BOLOȘ a devenit efectivă începând cu data de 01 februarie 2017.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

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

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Renunțare la mandat Președinte Directorat

În conformitate cu prevederile Contractului de Mandat nr. C419/13.11.2014 și cu cele înscrise în comunicarea înregistrată la nivelul Companiei sub nr. 8982/10.03.2017, domnul Ion-Toni TEAU renunță la mandatul încredințat de membru și președinte al Directoratului CNTEE "Transelectrica" S.A. începând cu data de 26 aprilie 2017.

Contractare linie de credit de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA

Transelectrica a încheiat contractul nr. C39/02.03.2017 cu BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pentru contractarea unei linii de credit pe o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,10%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,10%, rata de dobanda aplicata este 0%.

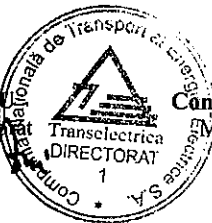
Linia de credit a fost garantata prin:

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

Situatiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 21 martie 2016 si semnate in numele acestuia de catre:

Directorat,

Ion - Toni TEAU
Presedinte Directorat



Constanțin VĂDUVA
Membru Directorat

Octavian LOHAN
Membru Directorat

Mircea - Toma MODRAN
Membru Directorat

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate