

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de trei luni incheiata la
31 martie 2017

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 31 martie 2017

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

	Nota	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.141.505.407	3.189.591.544
Imobilizari necorporale	4	14.137.497	14.457.314
Imobilizari financiare	4	78.038.750	78.038.750
Creante pe termen lung	5	9.101.779	9.774.959
Total active imobilizate		3.242.783.433	3.291.862.567
Active circulante			
Stocuri		32.294.679	30.409.648
Clienti si conturi asimilate	6	886.953.495	851.971.683
Alte active financiare	7	0	135.090.000
Numerar si echivalente de numerar	8	977.083.145	933.661.193
Total active circulante		1.896.331.319	1.951.132.524
Total active		5.139.114.752	5.242.995.091
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
Capital social subscris		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		116.360.295	116.360.295
Rezerve din reevaluare		536.349.713	549.088.226
Alte rezerve		56.953.728	56.953.728
Rezultat reportat		1.686.234.350	1.602.438.193
Total capitaluri proprii	9	3.178.772.058	3.107.714.414
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	10	425.887.708	429.858.527
Imprumuturi	11	453.958.925	501.929.998
Datorii privind impozitele amânate		28.809.468	30.195.003
Obligatii privind beneficiile angajatilor		43.304.974	43.304.975
Total datorii pe termen lung		951.961.075	1.005.288.503
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	12	720.785.696	873.948.200
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	13	7.698.352	8.611.209
Imprumuturi si dobanzi aferente	11	154.280.655	138.204.932
Provizioane		53.746.382	53.801.778
Venituri in avans pe termen scurt	10	37.639.965	38.125.074
Impozit pe profit de plata	14	34.230.569	17.300.981
Total datorii curente		1.008.381.619	1.129.992.174
Total datorii		1.960.342.694	2.135.280.677
Total capitaluri proprii si datorii		5.139.114.752	5.242.995.091

Notele atasate 1-23 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2017

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

	Nota	31 martie 2017	31 martie 2016
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		298.589.433	317.232.353
Venituri din servicii de sistem		189.229.313	194.489.929
Venituri din piata de echilibrare		623.163.359	229.883.084
Alte venituri		14.280.609	13.628.374
Total venituri	15	1.125.262.714	755.233.740
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	16	(76.792.140)	(62.858.930)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	16	(623.163.359)	(229.883.084)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	16	(159.521.218)	(189.646.710)
Amortizare		(78.307.648)	(81.638.427)
Salarii si alte retributii	17	(41.423.735)	(41.306.888)
Reparatii si mentenanta		(14.059.924)	(14.517.595)
Materiale si consumabile		(1.551.995)	(1.691.465)
Alte cheltuieli din exploatare	18	(39.176.309)	(17.352.962)
Total cheltuieli din exploatare		(1.033.996.328)	(638.896.061)
Profit din exploatare		91.266.386	116.337.679
Venituri financiare		6.623.867	12.869.856
Cheltuieli financiare		(11.288.556)	(10.774.625)
Rezultat financiar net	19	(4.664.689)	2.095.231
Profit inainte de impozitul pe profit		86.601.697	118.432.910
Impozit pe profit	14	(15.544.053)	(19.289.266)
Profitul exercitiului		71.057.644	99.143.644

Situatiile financiare interimare separate simplificate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 11 mai 2017 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

Ion - Toni
TEAU

Presedinte
Directorat

Constantin
VADUVA

Membru
Directorat

Octavian
LOHAN

Membru
Directorat

Mircea - Toma
MODRAN

Membru
Directorat

Georgeta - Corina
POPESCU

Membru
Directorat

Cristina STOIAN
Director Directie Ec. si Strategie Financiara

Veronica CRIȘU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate 1-23 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 31 martie 2017

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	603.684.792	55.694.602	1.487.644.971	3.029.305.722
Rezultatul global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	99.143.643	99.143.643
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoastere castiguri actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	99.143.643	99.143.643
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(14.550.567)	-	14.550.567	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	-	(14.550.567)	-	14.550.567	-
Contributii de la si distribuii catre							
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	589.134.225	55.694.602	1.601.339.181	3.128.449.365
Sold la 1 ianuarie 2017	733.031.420	49.842.552	116.360.295	549.088.226	56.953.728	1.602.438.193	3.107.714.414
Rezultat global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	71.057.644	71.057.644
Alte elemente ale rezultatului global, din care	-	-	-	-	-	-	-
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	71.057.644	71.057.644
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(12.738.513)	-	12.738.513	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(12.738.513)	-	12.738.513	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2017	733.031.420	49.842.552	116.360.295	536.349.713	56.953.728	1.686.234.350	3.178.772.058

Notele atasate 1-23 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie la data de 31 martie 2017

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

	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2017	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	71.057.644	99.143.644
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15.544.053	19.289.266
Cheltuieli cu amortizarea	78.307.648	81.638.427
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea activelor curente	21.932.102	543.128
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea activelor curente	(6.186.419)	(2.031.955)
Pierdere neta din vanzarea de imobilizari corporale, net	427.090	-
Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale	357.641	-
Reversarea neta a ajustarilor de valoare privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(353.085)	(36.914)
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si cheltuieli din diferente de curs valutar	4.514.872	(1.952.367)
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	185.601.546	196.593.229
Modificari in:		
Cienti si conturi asimilate – energie si alte activitati	(52.128.307)	(24.775.562)
Cienti - echilibrare	131.133.299	55.717.686
Cienti - cogenerare	(128.707.128)	2.635.557
Stocuri	(1.885.031)	(199.851)
Datorii comerciale si alte datorii – energie si alte activitati	(21.228.506)	(187.679.556)
Datorii - echilibrare	(172.054.328)	(9.394.581)
Datorii comerciale si alte datorii– cogenerare	74.761.394	(106.766.723)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	(912.857)	1.108.923
Venituri in avans	(4.455.928)	(8.143.038)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	10.124.154	(80.903.916)
Dobanzi platite	(3.170.111)	(4.591.170)
Impozit pe profit platit	-	(17.280.457)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	6.954.043	(102.775.543)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(64.958.294)	(22.452.078)
Incasare avansuri neutilizate	-	29.581.392
Dobanzi incasate	1.158.414	1.538.008
Alte active financiare	135.090.000	70.085.000
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	71.290.120	78.752.322
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Utilizare linie de credit cogenerare	25.739.121	32.880.691
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(60.489.825)	(72.398.316)
Dividende platite	(71.507)	(64.861)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(34.822.211)	(39.582.486)
(Diminuarea)/cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	43.421.952	(63.605.707)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 7)	933.661.193	974.451.258
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 7)	977.083.145	910.845.551

Notele atasate 1-23 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

1. Informatii generale

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice si al serviciului de sistem, operator al pietei de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activitati conexe. Aceste activitati se desfasoara in conformitate cu prevederile licentei de functionare nr. 161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016, a Conditieiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 si a certificarii finale a Companiei ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății (“ownership unbundling”).

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

Situatiile financiare interimare separate intocmite la data de 31 martie 2017 nu sunt auditate.

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare interimare separate simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiara interimara*. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“SIRF”). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Companiei de la ultimele situatii financiare anuale separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

b) Rationamente profesionale si estimari

Rationamentele semnificative utilizate de catre conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei si principalele surse de incertitudine referitoare la estimari au fost aceleasi cu cele aplicate situatiilor financiare separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare separate simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare separate ale Companiei la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

4. Imobilizari corporale, necorporale si financiare

Valoarea totala neta a imobilizarilor corporale a scazut la 31 martie 2017 fata de 31 decembrie 2016 in urma inregistrarii amortizarii corespunzatoare primelor 3 luni ale anului 2017, pe fondul unei cresteri a sumelor imobilizarilor corporale in curs.

Asfel, cresterea inregistrata perioada 1 ianuarie – 31 martie 2017 a fost reprezentata in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, dupa cum urmeaza:

- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 5.080.366;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 4.528.707;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 3.823.080;
- Modernizare Statia 400/110/10 kV Cluj Est – 3.478.518;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin si a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 2.067.074;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 1.879.241;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 1.728.525;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei de 220/110/20 kV Sardanesti – 1.535.608;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 1.148.538;
- Inlocuire TRAFO 110/20 kV, 10 MVA in Statia 220/110/20 kV Fantanele – 1.077.598;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

- Modernizare Statia 220/110 kV Tihau - echipament primar – 961.632;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 900.818;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 KV Bradu si 220/110 KV Stuparei – 689.196;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes-Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 572.461;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 487.901;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 386.093;
- Modernizare sistem SCADA Statia 400/110 kV Constanta Nord – 354.768.

Cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale din perioada ianuarie – martie 2017 sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, dupa cum urmeaza:

- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV Statia 400/220 kV Rosiori, Statia 400/110/20 kV Oradea Sud, Statia 220 kV Paroseni – 7.870.787;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 5.843.384;
- Modernizare cladire corp comanda din Statia Roman Nord 400/110/20 kV – 676.470;
- Stalpi speciali de interventie, tip Portal Ancorat Universal pentru tensiunea de 220-400 kV, inclusiv fundatii prefabricate – 643.058;
- Sisteme de stocare a uleiului uzat – 63.396;
- Hardware - Echipamente de retea – 43.764;
- DSIC – Consultanta – 38.605;
- Coexistența și analiza de risc pentru LEA 220 kV aflată în apropierea terenului proprietate VCST AUTOMOTIVE PRODUCTION SRL, localitatea Alba Iulia – 37.825;
- Centrala telefonica sediu CE Baia Mare – 4.854;

Soldul imobilizarilor corporale in curs de executie la 31 martie 2017 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 79.355.882;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 68.864.407;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 37.329.258;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 17.871.528;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 16.698.159;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419.361;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 12.004.526;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.656.144;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 8.363.002;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut-Gadalin si a LEA 220 kV Iernut-Baia Mare 3 – 7.485.351;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.435.944;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.648.863;
- Modernizare Statie 220/110 kV Tihau - echipament primar – 5.042.253;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Hasdat – 4.397.140;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220kV Bucuresti Sud – Ghizdaru – 4.257.365;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei 220/110/20 kV Sardanesti – 3.716.467;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 3.612.249;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz (Statia 220/110 kV Timisoara) – 3.197.788;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei – 2.889.337;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.744.403;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Raureni – 2.676.752;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesti-Rovinari – 2.495.850;
- Racordarea la RET a CEE Valea Dacilor 147 MW – 2.400.930;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 2.274.161;
- Executiv - DCBPA / CPA: Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" – 1.627.393;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 KV Bradu si 220/110 KV Stuparei – 1.550.239;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 1.150.679;
- Inlocuire TRAF0 110/20 kV, 10MVA in Statia 220/110/20 kV Fantanele – 1.129.012;
- Realizare comunicatie fibra optica intre 110 kV Statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al ST Pitesti – 1.074.341;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874.015;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 845.101;
- Racordarea la RET a CEE 33 MW Sarichioi, jud. Tulcea, in celula LEA 110 kV Zebil din Statia 400/110 kV Tulcea Vest – 632.769;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes-Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 572.461;
- LEA 400 kV d.c. (1 c.e.) Constanta Nord - Medgidia Sud – 522.780;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stalpu, inclusiv achizitie AT 400MVA 400/220/20 kV, lucrari de extindere statiile 400kV si 220kV aferente, in Statia 400/220/110kV Brazi Vest – 511.000;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 503.269;
- Modernizare sistem SCADA Statia 400/110 kV Constanta Nord – 472.768;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea Statiei 400 kV Portile de Fier – 380.169.

Imobilizarile corporale includ si avansuri acordate furnizorilor de imobilizari in suma de 86.725.339, din care suma de 31.180.858 a fost acordata furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru executia proiectelor:

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – avans in suma de 9.948.593;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – avans in suma 21.232.265.

Avansurile achitate catre ELCOMEX - IEA SA sunt garantate cu polite de asigurare emise de Asito Kapital S.A.

La data de 7 aprilie 2017 Tribunalul Constanta, Sectia a II-a Civila a admis cererea de declarare a insolventei debitorului ELCOMEX – IEA SA.

Pentru imobilizarile necorporale in curs cea mai mare intrare in semestrul in trimestrul I 2017 a fost reprezentata de:

- Licente software NEPLAN + licente module CIM/XML 7 Software NEPLAN (2 licente noi, 5 module CIM/XML) si up-grade pentru 13 licente NEPLAN + 5 licente module CIM/XML – 22.707.

In trimestrul I 2017, cele mai mari transferuri din imobilizari necorporale in curs la imobilizari necorporale sunt reprezentate de:

- Upgrade solutie antimalware existent – 22.707;
- Software pentru sistem integrat de management al securitatii – 136.505.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

5. Creante pe termen lung

La data de 31 martie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat pe termen lung in suma de 9.101.779 (9.774.959 la 31 decembrie 2016), reprezentand creante comerciale esalonate la plata, cu scadenta mai mare de 1 an, aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta.

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

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

De asemenea, supracompensarea activitatii privind schema de sprijin aferenta anului 2016 pentru Electrocentrale Oradea constituie obiectul unui act aditional la contractul de preluare a datoriei de catre Termoficare Oradea si va fi incasata esalonat incepand cu luna octombrie 2018 (dupa achitarea integrala a sumei de 29.259.377), iar suma de 4.557.606 a fost reclassificata la creante pe termen lung, avand scadenta mai mare de 1 an.

Astfel, suma de 9.101.779, cu scadenta mai mare de 1 an, a fost reclassificata in categoria creantelor pe termen lung si este reprezentata de:

- supracompensare pentru anul 2016 in suma de 4.557.606;
- supracompensare pentru anul 2015 in suma de 4.544.173.

6. Creante comerciale si alte creante

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale	833.375.138	865.338.164
Alte creante	132.967.310	129.703.771
Avansuri catre furnizori	24.417.450	19.155.031
TVA de recuperat	102.133.817	28.432.828
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(117.215.281)	(100.578.031)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(88.724.939)	(90.080.080)
Total creante comerciale si alte creante	886.953.495	851.971.683

Structura creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	828.913.609	863.706.722
- clienti - activitate operationala	395.593.522	428.633.645
- clienti - piata de echilibrare	124.847.157	255.980.457
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	308.472.930	179.092.620
Clienti din alte activitati	4.461.529	1.631.442
Total creante comerciale	833.375.138	865.338.164

- 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 martie 2017, clientii in sold din activitatea operationala inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2016 determinata in principal de:

- cresterea gradului de colectare a creantelor;
- scaderea tarifelor pentru serviciul de transport si serviciile de sistem tehnologice aprobate de ANRE pentru serviciile prestate de Companie, incepand cu 01 iulie 2016.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Electrica Furnizare, Enel Energie Muntenia, Enel Energie, Opcom, CET Govora SA, Veolia Energie Prahova, Cez Vanzare. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 54% in total creante comerciale.

Creantele aflate in sold pentru piata de echilibrare, in suma de 124.847.157, includ si suma de 9.102.627, cu o vechime pana in 180 zile, pentru care Compania a actionat in instanta societatea Elsaco Energy in vederea recuperarii creantelor neincasate. In functie de decizia instantei de judecata, in perioada urmatoare se va analiza indeplinirea conditiilor in vederea inregistrarii de ajustari de depreciere pentru aceasta creanta.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

La data de 31 martie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 37% (31 decembrie 2016 - 21%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 31 martie 2017 o crestere a creantelor determinata, in principal de creantele in suma de 139.913.507 inregistrate conform deciziilor ANRE emise in luna martie 2017 pentru supracompensarea activitatii privind schema de sprijin aferenta anului 2016.

In perioada 01 ianuarie – 31 martie 2017, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus s-au diminuat ca urmare a incasarii creantelor, astfel:

- suma de 1.393.972 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 3.836.814 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 579.261 reprezentand supracompensare pentru anul 2016, pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) - Enet – 90.923, Modern Calor – 488.338.
- suma de 70.765 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2016, pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) – CET Arad;

La data de 31 martie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 255.040.926, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 si CET Govora SA - 13.235.086;
- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.914.960, respectiv de la RAAN – 1.981.235, CET Govora – 1.933.725;
- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 563.899, respectiv de la CET Govora - 534.377, Interagro - 29.523;
- supracompensare pentru 2015 in suma de 14.627.527, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea);
- supracompensare pentru 2016 in suma de 134.776.640, respectiv de la Electrocentrale Bucuresti – 90.198.469, Veolia Energie Prahova – 24.535.351, CET Govora – 9.280.602, Veolia Energie Iasi – 4.919.807, Thermoenergy Group – 1.733.417, Rulmenti SA – 1.541.633, Termoficare Oradea – 1.249.600, CET Grivita – 863.981 si Soceram – 453.780;
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 24.455.760, respectiv de la: Transenergo Com – 5.886.119, PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.385.922, Arelco Power – 2.378.723, UGM Energy – 1.814.175, CET Govora – 900.864, KDF Energy – 868.497 si altii.

Pana la data prezentei raportari financiare interimare, Compania a inregistrat urmatoarea situatie referitoare la creantele aferente supracompensarii activitatii privind schema de sprijin pentru anul 2016:

- incasari in suma de 69.273.773, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 48.809.584 (din care: Electrocentrale Bucuresti – 33.518.082, Veolia Energie Prahova – 13.156.503, Termoficare Oradea – 1.249.600) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 20.464.189 (din care: Veolia Energie Prahova – 11.378.848, Veolia Energie Iasi – 4.919.807, Thermoenergy Group – 1.711.999, Rulmenti Barlad – 1.541.633, Modern Calor – 488.338, Soceram – 332.641);
- creante restante in suma de 70.639.734 (din care: Electrocentrale Bucuresti – 56.680.387, CET Govora – 9.280.602, Electrocentrale Oradea – 4.557.606).

Pentru stingerea creantelor generate de supracompensare si bonus necuvenit, Compania a solicitat producatorilor calificati in schema de sprijin efectuarea de compensari reciproce. Pentru producatorii (RAAN, Electrocentrale Bucuresti, CET Govora) care nu au fost de acord cu aceasta modalitate de stingere a creantelor si datoriilor reciproce, Compania a aplicat si aplica in continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: “in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective” si a retinut de la plata sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

In luna septembrie 2016, CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu SC Termoficare Oradea un contract de preluare a datoriei SC Electrocentrale Oradea reprezentand supracompensarea pentru anul 2014 si 2015. Datoria preluata, in suma de 29.259.377, a fost esalonata in 24 rate lunare (31.10.2016-30.09.2018), iar suma de 4.544.173 a fost reclassificata la creante pe termen lung, avand scadenta mai mare de 1 an (vezi Nota 5).

De asemenea, supracompensarea activitatii privind schema de sprijin aferenta anului 2016 pentru Electrocentrale Oradea constituie obiectul unui act aditional la contractul de preluare a datoriei de catre Termoficare Oradea si va fi incasata esalonat incepand cu luna octombrie 2018 (dupa achitarea integrala a sumei de 29.259.377), iar suma de 4.557.606 a fost reclassificata la creante pe termen lung, avand scadenta mai mare de 1 an (vezi Nota 5).

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.

Astfel, la data de 31 martie 2017, Compania nu inregistreaza provizioane pentru schema de sprijin, valoarea nerecuperata a acestor creante urmand a fi inclusa in contributia pentru cogenerare.

Alte creante

La data de 31 martie 2017, alte creante in suma de 132.967.310 includ in principal:

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 62.211.043 (din care suma de 25.993.493 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.901.449), SC CET Govora (9.606.), SC Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Arcelor Mittal Galati (3.993.435), Total Electric Oltenia (3.288.967). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
- creante de recuperat de la ANAF in suma de 44.442.936 (a se vedea paragraful de mai jos);
- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517.460;
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 13.332.402 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (5.605.416), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (93.116) si comision de acordare credit ING (599.611), cotizatii achitate pentru anul 2017 la organisme nationale si internationale (2.347.487), chirii (688.384), contributie anuala ANRE (1.608.216);
- alte creante imobilizate in suma de 4.387.035, din care 4.068.422 reprezinta garantii pentru ocuparea temporara a terenului, calculate si retinute in conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) si alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, in vederea realizarii obiectivului de investitii LEA 400 kV Resita – Pancevo (Serbia).

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

Transelectrica se afla in litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 privind rambursarea TVA pentru perioada septembrie 2005 – noiembrie 2006 pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa (acestea au fost distruse in incendiul izbucnit in noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din cladirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania isi desfasura activitatea), documente cu regim special, si pentru care a estimat o taxa pe valoarea adaugata colectata in suma de 16.303.174 plus accesorii in suma de 27.195.557. Valoarea totala a acestor obligatii este in suma de 43.498.731. Contravaloarea acestor obligatii a fost retinuta din TVA-ul platit de catre Companie in luna noiembrie 2011. Ulterior, Compania a constatat ca sumele virate drept TVA curent au fost luate in considerare pentru plata sumelor din raportul de inspectie fiscala mentionat mai sus. Astfel, Compania a fost nevoita sa plateasca majorari de 944.423 aferente TVA-ului ce ar fi trebuit achitat in luna noiembrie 2011, pentru a nu inregistra datorii restante fata de bugetul de stat. In total, in anul 2011 Compania a achitat suma de 44.442.936.

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

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

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

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

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

La acest termen, Inalta Curte de Casatie si Justitie - Sectia Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat decizia nr. 1945/16.06.2016, prin care a dispus urmatoarele: "Admite cererea si repune pe recurenta-reclamantă in 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 fotocopierea 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 martie 2017, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 24.417.450, din care 24.397.813 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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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 martie 2017, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), Arelco Power (18.644.496), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.405.687), RAAN (8.584.128), Also Energ (7.177.167), Opcom (4.517.460). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala, solicitare clarificari de la ANAF (pentru TVA de incasat de la Opcom) etc.

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

Expunerea la riscul de incasare, precum si ajustarile de valoare aferente creantelor comerciale sunt prezentate in Nota 22.

7. Alte active financiare

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, situatia altor active financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	-	135.090.000
Total	-	135.090.000

La data de 31 martie 2017, Compania nu are constituite depozite bancare cu maturitate mai mare de 90 zile din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (135.090.000 la 31 decembrie 2016).

8. Numerar si echivalente de numerar

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente la banci si depozite, din care:	976.936.368	933.616.367
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	-	107.811.909
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	82.617.789	77.026.910
- numerar din taxa de racordare	26.531.240	22.532.536
Casa	47.770	44.789
Alte echivalente de numerar	99.007	37
Total	977.083.145	933.661.193

Depozitele bancare cu maturitate mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare), sunt in suma de 640.725.150 la 31 martie 2017 si de 688.114.823 la 31 decembrie 2016.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

9. Capitaluri proprii

In conformitate cu prevederile OUG nr. 86/2014 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, la data de 20 februarie 2015 a fost înregistrat în Registrul actionarilor Companiei transferul celor 43.020.309 actiuni din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului.

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.

Conform prevederilor HG nr. 27/12 ianuarie 2017 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Compania funcționează sub autoritatea Ministerului Economiei.

La data de 3 martie 2017 a fost înregistrat în Registrul actionarilor Companiei transferul celor 43.020.309 actiuni din contul Statului Roman din administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei.

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 înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.

Structura actionariatului la 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

Actionar	31 martie 2017		31 decembrie 2016	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	-	-	43.020.309	58,69%
Statul Roman prin ME	43.020.309	58,69%	-	-
Alti actionari persoane juridice	25.755.807	35,14%	25.797.725	35,19%
Alti actionari persoane fizice	4.527.026	6,17%	4.485.108	6,12%
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%.

Cresterea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2017 fata de 31 decembrie 2016 a fost determinata in principal de înregistrarea in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 71.057.644, realizat la data de 31 martie 2017. Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2016 conform Hotararii AGA nr. 4/27.04.2017, este in suma de 165.445.191, plata acestora efectuandu-se prin intermediul Depozitarului Central incepand cu 7 iunie 2017.

10. Venituri in avans

Veniturile in avans sunt reprezentate in principal de: tariful de racordare, alte subventii pentru investitii, fonduri europene nerambursabile incasate de la Ministerul Fondurilor Europene, precum si venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune. La 31 martie 2017, situatia veniturilor in avans se prezinta astfel:

	31 martie 2017	Din care: portiunea pe termen scurt la 31.03.2017	31 decembrie 2016	Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2016
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate de interconexiune	6.139.463	6.139.463	6.578.507	6.578.507
Venituri înregistrate în avans – fonduri europene	1.213.273	1.213.273	1.320.318	1.320.318

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

Fonduri din tarif de racordare	317.543.921	21.220.172	319.025.555	21.082.024
Fonduri Europene	107.473.864	7.455.520	109.440.915	7.472.520
Alte subventii	31.157.152	1.611.537	31.618.306	1.671.705
Total	463.527.673	37.639.965	467.983.601	38.125.074

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in perioada ianuarie - martie 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul perioadei	38.125.074	33.408.244
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	24.310.207	38.685.253
Incasari din fonduri europene	(14.286)	1.213.273
Transfer din venituri in avans pe termen lung	60.981	(313.881)
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(24.749.252)	(34.867.815)
Venituri din fonduri europene	(92.759)	-
Total	37.639.965	38.125.074

In luna martie 2017, CNTEE Transelectrica SA a incasat de la Ministerul Economiei suma de 12.635 lei pentru demarare proceduri de expropriere (OG22/2002- despagubiri conform HG918/2016) pentru "Racordare LEA 400kV Isaccea - Varna si LEA 400 kV Isaccea - Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud, etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri in Statia Medgidia Sud" si pentru "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad/LEA 400 kV Porile de Fier –(Anina) – Resita”.

11. Imprumuturi● *Imprumuturi pe termen lung*

La data de 31 martie 2017, valoarea imprumuturilor pe termen lung s-a diminuat fata de 31 decembrie 2016 in principal urmare a rambursarilor efectuate conform graficelor din acordurile de imprumut existente.

In perioada ianuarie - martie 2017 nu au fost efectuate trageri din imprumuturi.

Miscarile in imprumuturi in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2017, se prezinta dupa cum urmeaza:

	Valuta	Rata dobanzii	Valoare contabila	Scadenta
Sold la 1 ianuarie 2017			636.554.058	
Trageri noi			0	
Rambursari din care:			(60.489.826)	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR 6M + 0,9%	-	16-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	ultima comunicata 0,19%	(15.927.560)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR 6M + 0,85%	(5.193.400)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.780.124)	15-Sep-2018
KfW 10431	EUR	EURIBOR+0,6%	(4.992.258)	31-Iul-2017
KfW 11300	EUR	EURIBOR+0,6%	(7.244.598)	31-Iul-2017
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.435.926)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856% si 2,847%	-	11-Apr-2028
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(18.915.960)	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
Diferente de curs valutar la data rambursarii			461.347	
Sold la 31 martie 2017			576.525.579	

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, soldurile imprumuturilor pe termen lung contractate de la institutiile de credit se prezinta dupa cum urmeaza:

Descriere	31 martie 2017	31 decembrie 2016
NIB PIL No 02/18	11.227.034	11.337.158
BIRD 7181	58.549.528	74.348.437
NIB PIL No 03/5	15.701.295	20.889.060
NIB PIL No 02/37	8.405.195	11.182.303
KfW 10431	4.539.534	9.521.818
KfW 11300	2.371.811	9.611.198
BEI 25709	93.128.991	98.390.500
BEI 25710	106.143.711	105.910.484
ING + BRD	76.458.480	95.363.100
Obligatiuni negarantate	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	576.525.579	636.554.058
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(122.566.654)	(134.624.060)
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	453.958.925	501.929.998

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

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Intre 1 si 2 ani	295.894.385	311.711.992
Intre 2 si 5 ani	68.517.433	95.401.520
Peste 5 ani	89.547.107	94.816.486
Total	453.958.925	501.929.998

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

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

- *Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	122.566.654	134.624.060
Credite bancare pe termen scurt – pentru activitatea curenta	25.739.121	0
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	2.484.324	3.140.317
Dobanzi aferente obligatiunilor	3.490.556	440.555
Total imprumuturi pe termen scurt	154.280.655	138.204.932

- *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

Transelectrica a contractat o linie de credit in luna martie 2017 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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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%.

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., Tinmar Energy S.A.

La data de 31.03.2017 s-au efectuat trageri din linia de credit in suma de 25.739.121.

12. Datorii comerciale si alte datorii

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori piata de energie	560.074.045	591.678.777
Furnizori de imobilizari	42.132.440	76.404.309
Furnizori alte activitati	20.287.326	27.546.104
Sume datorate angajatilor	5.546.427	5.291.891
Alte datorii	92.745.458	173.027.119
Total	720.785.696	873.948.200

La data de 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 560.074.045 respectiv 591.678.777 si prezinta urmatoarea structura:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori - activitate operationala	188.552.451	122.864.250
- furnizori - piata de echilibrare	114.720.503	286.774.831
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	256.801.091	182.039.696
Total	560.074.045	591.678.777

• scaderea de la 409.639.081:31 decembrie 2016 la 303.272.127:31 martie 2017 a datoriilor aferente pietei de energie electrica catre furnizorii din activitatea operationala si din piata de echilibrare a fost determinata de achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2016, pe fondul unor tranzactii aferente activitatii operationale in crestere fata de 31 decembrie 2016, ca urmare a cresterii pretului mediu de achizitie a CPT in trimestrul I 2017 comparativ cu pretul mediu de achizitie de in trimestrul I 2016. In Nota 16 sunt prezentati in detaliu factorii ce au determinat aceasta evolutie in cursul trimestrului I 2017.

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti RAAN, Mavir, Complex Energetic Oltenia. La 31 martie 2017, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 75%.

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

- emiterea de decizii de catre ANRE privind bonusul neacordat pentru anul 2016 in suma de 44.524.598

La data de 31 martie 2017 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 161.652.754 (Electrocentrale Bucuresti – 68.661.190, RAAN – 51.183.836, Veolia Energie Prahova – 11.378.848, CET Govora SA – 8.374.967, Complex Energetic Oltenia – 6.527.015, Veolia Energie Iasi – 4.919.807, Termoficare Oradea – 4.635.669, Thermoenergy Group – 1.711.999, Electroenergy Sud – 1.257.601), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, bonusul neacordat pentru anul 2015, precum si bonusul neacordat pentru anul 2016. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin fata de Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Veolia Energie Prahova, CET Govora, Veolia Energie Iasi, Termoficare Oradea si Thermoenergy Group au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

Compania a solicitat furnizorilor (producatori) care nu au achitat facturile de supracompensare si bonus necuvenit, 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

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

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

In urma suspendarii in instanta, prin Sentinta civila nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie. Incepand cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generala de insolventa. Avand in vedere prevederile Legii nr. 85/2014 - Legea insolventei, Compania a sistat, incepand cu data de 9 mai 2016, aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta si achita lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare cuvenit de aceasta.

Prin Decizia civila nr. 2430/05.10.2016, inalta Curte de Casatie si Justitie a admis recursul declarat de ANRE impotriva Sentintei civile nr. 3185/27.11.2015, a casat in parte sentinta atacata si a respins cererea de suspendare formulata de CET Govora. Astfel, incepand cu data de 05.10.2016, efectele Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 nu mai sunt suspendate, producand 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.

- Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari la 31 martie 2017 fata de 31 decembrie 2016 s-a datorat achitarii datoriilor catre furnizorii de imobilizari.
- 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 2016.
- Structura datoriilor inregistrate in „alte datorii” se prezinta astfel:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Creditori diversi	54.347.172	134.201.186
Clienti-creditori	28.196.352	29.283.054
Dividende de plata	1.241.236	1.312.744
Alte datorii	8.960.698	8.230.135
Total	92.745.458	173.027.119

La data de 31 martie 2017, pozitia “Creditori diversi” in suma de 54.347.172 reprezenta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 31 martie 2017 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 48.497.550 (31 decembrie 2016: 128.272.529).

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

- valoarea contributiei de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, valoarea supracompensarii activitatii de producere a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013, pentru anul 2015 si pentru anul 2016, 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 anii 2014 si 2015 si a bonusului neacordat pentru anii 2015 si 2016 - de achitat catre producatorii de energie in cogenerare de inalta eficienta, beneficiari ai schemei de sprijin, pe de alta parte.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

“Clientii creditorii”, la data de 31 martie 2017, sunt in suma de 28.196.352, din care 28.127.719 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR si OPCOM in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 31 martie 2017, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neachitate sunt in suma de 1.241.236, din care suma de 550.119 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 8.960.698 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de prestari servicii incheiate de CNTEE Transelectrica SA.

13. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Contributia la fondurile de asigurari sociale	4.118.119	4.981.239
Impozit pe salarii	1.536.275	1.928.808
Alte impozite de plata	2.043.958	1.701.162
Total	7.698.352	8.611.209

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

14. Impozit pe profit

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru trimestrul I 2017 si trimestrul I 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 martie 2017	31 martie 2016
Impozitul pe profit curent	16.929.588	20.864.905
Impozitul pe profit amanat	(1.385.535)	(1.575.639)
Total	15.544.053	19.289.266

15. Venituri din exploatare

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

Tarifele medii aprobate de ANRE pentru serviciile prestate pe piata de energie electrica, aferente trimestrului I 2017 si trimestrului I 2016, se prezinta astfel:

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 27/22.06.2016 - pentru trimestrul I 2017	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/25.06.2015 - pentru trimestrul I 2016	20,97	12,58	1,17

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) si pentru extragerea de energie electrica din retea (T_L) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 27/2016, incepand cu data de 01 iulie 2016.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

	Trim. I 2017	Trim. I 2016
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	14.601.452	14.021.676

Veniturile din exploatare realizate in trimestrul I 2017 si trimestrul I 2016 se prezinta astfel:

	Trim. I 2017	Trim. I 2016
Venituri din serviciul de transport	272.821.045	293.619.590
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	23.554.927	21.614.700
Venituri din energia reactiva	1.543.970	1.882.149
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	277.889	26.961
Venituri din tranzactii CPT	391.602	88.953
Venituri din serviciul de transport - total	298.589.433	317.232.353
Venituri din servicii de sistem functionale	18.981.887	16.406.327
Venituri din servicii de sistem tehnologice	170.042.744	177.426.340
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	204.682	657.262
Venituri din servicii de sistem – total	189.229.313	194.489.929
Venituri pe piata de echilibrare	623.163.359	229.883.084
Alte venituri	14.280.609	13.628.374
Total venituri	1.125.262.714	755.233.740

Venituri din serviciul de transport

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in trimestrul I 2017 comparativ cu trimestrul I 2016, cu 4%, respectiv cu 579.776 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 20.798.545, determinata de diminuarea tarifulor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din servicii de sistem functionale

In trimestrul I 2017, veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o crestere fata de realizarile trimestrului I 2016, cu suma de 2.575.560, determinata atat de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, cat si de cresterea usoara a tarifului mediu aprobat de ANRE incepand cu 01 iulie 2016, de la 1,17 lei/MWh in trimestrul I 2016, la 1,30 lei/MWh in trimestrul I 2017.

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In trimestrul I 2017 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere fata de realizarile trimestrului I 2016, in suma de 1.940.227, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

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.

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 trimestrul I 2017 comparativ cu trimestrul I 2016 cu suma de 7.383.596, 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 4%.

In trimestrul I 2017, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 10.521.526 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 martie 2017.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in trimestrul I 2017 fata de trimestrul I 2016, cu suma de 393.280.275, determinata de:

- cresterea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare, respectiv cresterea dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata;
- temperaturile foarte scazute inregistrate in trimestrul I 2017, ce au generat inregistrarea unor valori mai mari ale consumului de energie electrica in functionarea SEN;
- scaderea energiei disponibile in grupurile dispecerizabile ca urmare a:
 - scaderii debitului Dunarii;
 - reducerii puterii medii disponibile a grupurilor nucleare, rezultat al scaderii debitului apei de racire la centrata de la Cernavoda, direct influentat de nivelul Dunarii;
 - stocurilor insuficiente de combustibil in centralele electrice pe carbune;
 - scaderii presiunii gazelor naturale in reseaua de transport ca urmare a cresterii consumului de gaze naturale al clientilor casnici si industriali, fapt ce limiteaza debitul de gaze naturale dispecerizat catre centralele electrice cu productie pe baza de gaze naturale;
- gradul mare de impredictibilitate si volatilitate al productiei din surse regenerabile (in special eoliana).

Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul Companiei.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

16. Cheltuieli pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare

Cheltuielile realizate in trimestrul I 2017 comparativ cu trimestrul I 2016 se prezinta astfel:

	Trim. I 2017	Trim. I 2016
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	62.039.262	48.810.804
Cheltuieli cu congestiile	39.745	2.592.983
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	4.268.784	199.526
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	5.141.349	4.595.617
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	5.303.000	6.660.000
Total cheltuieli operationale	76.792.140	62.858.930
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	159.521.218	189.646.710
Cheltuieli privind piata de echilibrare	623.163.359	229.883.084
Total	859.476.717	482.388.724

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezinta cheltuieli cu achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) in RET si au fost mai mari in trimestrul I 2017 fata de trimestrul I 2016, cu suma de 13.228.458.

Criza energetica inregistrata in trimestrul I 2017, determinata de temperaturile foarte scazute, comparativ cu perioada similara a anului 2016, coroborat cu prelungirea indisponibilitatii centralelor electrice de productie importante, a determinat cresterea brusca a preturilor pe Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU), Piata Intrazilnica (PI) si pe Piata de Echilibrare (PE), privind achizitia energiei electrice pentru consumul propriu tehnologic.

Astfel, in trimestrul I 2017 energia pentru acoperirea CPT a fost achizitionata de pe piata libera de energie electrica, respectiv piata centralizata a contractelor bilaterale (PCCB), PZU, PE si PI la pretul mediu de achizitie de 240,04 lei/MWh, comparativ cu pretul mediu de achizitie de 182,37 lei/MWh, in trimestrul I 2016.

Cheltuieli privind congestiile

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

In trimestrul I 2017 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 39.745.

Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET

Cresterea de 4.069.258 inregistrata in trimestrul I 2017 comparativ cu trimestrul I 2016 s-a datorat decalajului temporar privind inregistrarea cheltuielilor aferente consumului de energie electrica in statii in trimestrul I 2016. Decontarea consumului din statii aferent trimestrului I 2016 s-a efectuat in trimestrul II 2016.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

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

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in trimestrul I 2017 in suma de 545.732, determinata, in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 5.303.000, reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E si au fost mai mici cu 1.357.000 in trimestrul I 2017 comparativ cu trimestrul I 2016.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice

In trimestrul I 2017 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare fata de trimestrul I 2016 cu suma de 30.125.492.

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

Contractarea acestor servicii se realizeaza:

- in regim reglementat, in baza Hotararilor de Guvern si a Deciziilor Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei (ANRE);
- prin mecanisme concurentiale.

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

In perioada 1 ianuarie - 31 martie 2017 s-au achizitionat servicii tehnologice de sistem (rezerva tertiara lenta) in regim reglementat, conform HG nr. 844/09.11.2016 prin care s-a aprobat „Programul de iarna in domeniul energetic pentru asigurarea functionarii in conditii de siguranta si stabilitate a SEN”, modificata prin HG nr. 55/16.02.2017.

In perioada 1 iulie 2016 - 31 martie 2017 achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 1035/22.06.2016) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 1034/22.06.2016).

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

Cheltuielile privind piata de echilibrare

Cheltuielile privind piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare. In trimestrul I 2017 acestea au fost in suma de 623.163.359, mai mari cu suma de 393.280.275 fata de trimestrul I 2016, datorita dezechilibrelor notificate de PRE-uri (productii mai mari in CEE datorita conditiilor meteo).

17. Cheltuieli cu personalul

	Trim. I 2017	Trim. I 2016
Cheltuieli cu salariile personalului	31.312.671	30.132.181
Cheltuieli sociale	228.632	426.454
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	1.097.961	1.105.204
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	386.645	412.500
Cheltuieli privind asigurările si protectia sociala	8.280.880	9.075.475
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	-50.964	-29.468
Alte cheltuieli	167.910	184.542
Total	41.423.735	41.306.888

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

Cheltuielile cu personalul realizate in trimestrul I 2017 inregistreaza o usoara crestere comparativ cu trimestrul I 2016, determinata, in principal de aplicarea noului Sistem de remunerare implementat incepand cu data de 01.01.2017.

18. Alte cheltuieli din exploatare

	Trim. I 2017	Trim. I 2016
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	11.514.803	8.733.521
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	272.744	295.894
Cheltuieli cu chiriile	2.087.507	1.882.641
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	15.745.683	-1.488.827
Alte cheltuieli, din care:	9.555.572	7.929.733
- cheltuieli privind impozitele si taxele (impozit pe monopol natural, alte impozite si taxe locale)	4.555.023	4.354.724
- cheltuieli privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare	55.521	-7.446
- cheltuieli cu deplasările	1.039.994	1.246.830
- cheltuieli privind cotizatiile internationale	780.404	29.474
- cheltuieli privind energia achizitionata pentru consum administrativ	597.750	413.662
- cheltuieli privind marfurile	158.649	101.100
- cheltuieli cu studii si cercetari	30.000	99.900
- cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	325.275	390.404
- cheltuieli cu transportul de personal	201.101	220.085
- cheltuieli privind imobilizarile necorporale si corporale cedate si alte operatiuni de capital	427.090	0
- cheltuieli privind gazele naturale achizitionate	424.130	403.480
- alte cheltuieli de exploatare	960.635	677.520
Total	39.176.309	17.352.962

In trimestrul I 2017 alte cheltuieli din exploatare au inregistrat o crestere in suma de 21.823.347 comparativ cu trimestrul I 2016 determinata in principal, de urmatoarele cresteri:

- alte servicii executate de terti cu suma de 2.781.282, datorita inregistrarii lunare a cheltuielilor estimate, in trimestrul I 2017, comparativ cu trimestrul I 2016, cand cheltuielile erau inregistrate la data facturarii achizitiei/obligatiei de plata;

- cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante cu suma de 17.234.510, determinata de inregistrarea provizioanelor pentru clienti incerti sau intrati in insolventa in trimestrul I 2017 (Arelco Power SRL, Transenergo Com SA, KDF Energy SRL, etc.)

19. Rezultat financiar net

	Trim. I 2017	Trim. I 2016
Venituri din dobanzi	1.510.593	1.929.944
Venituri din diferente de curs valutar	5.099.359	10.919.979
Alte venituri financiare	13.915	19.933
Total venituri financiare	6.623.867	12.869.856
Cheltuieli privind dobanzile	(5.564.118)	(6.316.007)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(5.724.438)	(4.458.618)
Total cheltuieli financiare	(11.288.556)	(10.774.625)
Rezultatul financiar net	(4.664.689)	2.095.231

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

Diminuarea rezultatului net privind diferentele de curs valutar in trimestrul I 2017 comparativ cu trimestrul I 2016 cu suma de 7.086.440, a fost influentata negativ 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 martie 2017 comparativ cu cel inregistrat la 31 martie 2016, se prezinta astfel:

Moneda	31.03.2017	31.03.2016
Lei / Euro	4,5511	4,4738
Lei / Dolar SUA	4,2615	3,9349
Lei / 100 Yeni japonezi	3,8048	3,5006

La data de 31 martie 2017 Compania a inregistrat un rezultat financiar net (pierdere), mai mic cu 6.759.920 fata de cel inregistrat in perioada similara a anului 2016.

20. Contingente

Litigii

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

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

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

Suma solicitata la plata reprezinta penalitati calculate de RAAN pentru bonusul cuvenit pe schema de sprijin si retinut de la plata de catre Companie, in calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 6).

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 sentintei 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 sentintei 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 datorilor 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 cuvenit RAAN pe schema de sprijin, in baza prevederilor din reglementarile ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013.

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

- Pe rolul 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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 11.637.439,66i”, 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.

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, 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 judecarii cauzei, considerand ca solutionarea acesteia depinde de hotararea care va fi pronuntata în dosarul nr. 9089/101/2013/a 152 aflat pe roul 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.

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transelectrica SA a fost inscrisa in tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777,30 lei, in categoria creantelor ce au rezultat din continuarea activitatii debitorului, suma solicitata de societatea noastra fiind de 89.360.986,06 lei, nefiindu-ne inscrisa in tabelul preliminar de creante suma de 78.096.208,76 lei, pe motiv ca “aceasta nu figureaza ca fiind datorata in evidentele contabile ale RAAN.” Mai mult decat atat, lichidatorul judiciar a considerat ca solicitarea inscrierii in tabel a sumei de 78.096.208,76 lei este tardiv formulata, fiind aferenta perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care 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 25.05.2017.

- 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.

La termenul din 08.02.2017 s-au comunicat obiecțiunile la raportul expertului. La termenul de judecata din data de 22.03.2017 s-a amânat cauza pentru ca expertul tehnic să răspundă la obiecțiunile formulate la raportul de expertiză tehnică (partea a II-a) întocmit în cauză. Termen de judecata: 24.05.2017

- 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,

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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 aprobate 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 02.06.2017.

- 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 aparări 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%

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

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

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

- În anul 2013, Conaid Company SRL a dat în judecata CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act adițional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare și a solicitat despăgubiri pentru cheltuielile suportate până la acel moment în suma de 17.419.508 lei și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în suma de 722.756.000 EUR. Până în acest moment, Compania nu a încheiat un act adițional la contractul de racordare întrucât condițiile suspensive incluse în contract nu au fost îndeplinite de către Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit încheiat până la data de 11 martie 2014, data la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situații financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente întrucât este improbabil ca pentru decontarea acestei obligații vor fi necesare ieșiri de resurse încorporând beneficii economice, iar valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil. Dosarul nr. 5302/2/2013 se afla pe rolul Inaltei Curtii de Casatie și Justitie, Sectia Contencios Administrativ și Fiscal, având ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual - recurs, termenul de judecata fiind 09.12.2015. La acest termen, Inalta Curte de Casatie și Justitie a admis, în principiu, recursurile și a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016, Complet 4, cu citarea părților. Judecarea cauzei a fost amanată pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare, amanând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a pronunțat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus următoarele: “Respinge excepțiile 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”.

Dosarul nr. 5302/2/2013 a fost înaintat spre rejudecare la Tribunalul București - Sectia a VI-a Civila, având numărul 12107/3/2017 cu termen de judecata 11.05.2017.

- Compania este implicată în litigii semnificative în care are calitatea de reclamant, în special pentru recuperarea creanțelor (de ex. Eco Energy SRL, Petprod SRL, Total Electric Oltenia SA, Arcelormittal Galați SA, Regia Autonomă de Activități Nucleare, Romenergy Industry SRL, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, Elsaco Energy). Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții în faliment. De asemenea, Compania a avut calitate de reclamant în cadrul unui litigiu cu ANAF după cum este prezentat în Nota 9.

Conducerea Companiei considera că este probabil că nu vor exista cazuri în care o ieșire de resurse va fi necesară pentru decontarea litigiilor în curs. În plus, nu sunt alte litigii în curs care, fie prin natură, fie prin valoarea lor, să facă necesară prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Companiei.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

21. Parti afiliate*i) Tranzactii cu filialele detinute de Companie*

Entitatea	Tara de Origine	31 martie 2017 % din actiuni	31 decembrie 2016 % din actiuni
SMART SA *)	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	-	-
OPCOM SA	Romania	100	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA ***)	Romania	100	100

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

În dosarul nr.32675/3/2015, Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a pronuntat sentinta civila nr.6468/16.11.2015, prin care a dispus urmatoarele: „Admite excepția inadmisibilității. Respinge cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Transelectrica în contradictoriu cu pârâții Filiala Societatea pentru servicii de mentenanță a rețelei electrice de transport SMART SA, Statul Român și ONRC, ca inadmisibilă. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul București Secția a VI-a Civilă. Pronunțată în ședință publică astăzi, 16 noiembrie 2015”. CNTEE Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, dosarul fiind soluționat la termenul de judecata din data de 23 mai 2016, termen la care Curtea de Apel Bucuresti a pronunțat decizia civila nr. 903/23.05.2016, prin care a dispus urmatoarele: „Respinge apelul ca nefondat. Admite cererea de sesizare a Curții Constituționale. În temeiul art. 29 alin. 4 din Legea nr. 47/1992, sesizează Curtea Constituțională pentru soluționarea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 114 alin. 3 din Legea nr. 31/1990 raportat la dispozițiile art. 16, art. 21 și art. 44 din Constituție, excepție invocată de apelantă. Definitivă.”.

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

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

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

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

Valoarea actiunilor detinute de Companie la filialele sale este de 78.038.750 la 31 martie 2017 si de 78.038.750 la 31 decembrie 2016

Soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante Comerciale*)		Datorii comerciale	
	31 martie 2017	31 decembrie 2016	31 martie 2017	31 decembrie 2016
SC SMART SA	184.650	404.257	5.692.539	15.471.838
SC TELETRANS SA	223.702	267.525	6.318.042	6.531.203
SC FORMENERG SA	0	0	0	3.960
SC OPCOM SA	34.497.452	30.921.913	6.107.208	6.747.421
TOTAL	34.905.804	31.593.695	18.117.789	28.754.422

*) Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea bruta.

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

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari		Achizitii	
	Trimestrul I 2017	Trimestrul I 2016	Trimestrul I 2017	Trimestrul I 2016
SC SMART SA	234.854	344.017	15.722.972	11.195.791
SC TELETRANS SA	232.671	209.538	8.974.362	4.650.067
SC FORMENERG SA	0	0	0	87.750
SC OPCOM SA	149.564.478	109.023.077	87.259.195	25.693.478
Total	150.032.003	109.576.632	111.956.529	41.627.086

ii) *Salarizarea conducerii Companiei*

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

	Trimestrul I 2017	Trimestrul I 2016
Beneficii pe termen scurt	2.045.084	2.416.587
Alte beneficii pe termen lung	31.596	47.103
Total	2.076.680	2.463.690

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

22. Riscul de creditare

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

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

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

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

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare		
Creante comerciale nete	716.159.857	764.760.133
Alte creante nete	44.242.371	87.211.550
Numerar si echivalente de numerar	977.083.145	933.661.193
Alte active financiare	0	135.090.000
Total	1.737.485.373	1.920.722.876

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

	Valoarea bruta	Ajustare deprecieri	Valoarea bruta	Ajustare deprecieri
	31 martie 2017	31 martie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016
Neajunse la scadenta	608.895.342	575.430	639.151.930	4.568.505
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	25.936.241	14.299.120	12.638.227	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	13.345.355	4.586.489	5.519.233	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	7.511.251	3.862.712	836.994	359.345
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	837.091	750.712	27.274.940	7.725.361
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	16.266.005	4.799.742	6.206.328	-
Mai mult de un an	160.583.853	88.341.076	173.710.511	87.924.820
Total	833.375.138	117.215.281	865.338.164	100.578.031

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2017

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

Situatia vechimii "Altore creante" la data intocmirii situatiei pozitiei financiare este prezentata mai jos:

	Valoarea bruta 31 martie 2017	Ajustare depreciere 31 martie 2017	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Ajustare depreciere 31 decembrie 2016
Neajunse la scadenta	44.747.258	9.781	64.477.570	323.854
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	132.813	32.518	15.861	8.810
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	56.715	4	56.503	30.487
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	53.718	325.438	6.064.159	4.791.499
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	6.043.186	4.919.535	2.317.148	669.292
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	2.317.492	641.926	3.159.723	594.621
Mai mult de un an	104.033.577	82795.736	101.200.666	83.661.517
Total	157.384.760	88.724.939	177.291.630	90.080.080

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 martie 2017, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), Arelco Power (18.644.496), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.405.687), RAAN (8.584.128), Also Energ (7.177.167), Opcom (4.517.460). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala, solicitare clarificari de la ANAF (pentru TVA de incasat de la Opcom) etc.

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

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	100.578.031	87.986.497
Recunoastere ajustari de depreciere	21.691.311	21.129.610
Reversare ajustari de depreciere	(5.054.061)	(8.538.076)
Sold la sfarsitul perioadei	117.215.281	100.578.031

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

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	90.080.080	84.159.760
Recunoastere ajustari de depreciere	29.140	7.501.245
Reversare ajustari de depreciere	(1.384.281)	(1.580.925)
Sold la sfarsitul perioadei	88.724.939	90.080.080

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

Numerarul este plasat in institutii financiare, care sunt considerate ca avand risc minim. Depozitele sunt plasate la Banca Comerciala Romana, Credit Europe Bank, Garanti Bank, Alpha Bank, Banca Transilvania, Exim Bank.