

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de noua luni incheiata la
30 septembrie 2016

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 septembrie 2016

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

	Nota	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.177.988.478	3.341.450.716
Imobilizari necorporale	4	12.073.206	34.569.691
Imobilizari financiare	4	78.531.750	55.944.450
Creante pe termen lung	5	14.631.850	0
Total active imobilizate		3.283.225.284	3.431.964.857
Active circulante			
Stocuri		33.231.116	34.328.954
Clienti si conturi asimilate	6	533.507.970	723.447.541
Alte active financiare	7	293.245.000	70.085.000
Numerar si echivalente de numerar	8	747.906.172	974.451.258
Total active circulante		1.607.890.258	1.802.312.753
Total active		4.891.115.542	5.234.277.610
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
Capital social subscris		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		99.407.385	99.407.385
Rezerve din reevaluare		562.204.985	603.684.792
Alte rezerve		56.953.728	55.694.602
Rezultat reportat		1.548.199.154	1.487.644.971
Total capitaluri proprii	9	3.049.639.224	3.029.305.722
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	10	439.463.490	462.721.487
Imprumuturi	11	504.689.929	634.589.744
Datorii privind impozitele amanate		30.587.187	34.663.246
Obligatii privind beneficiile angajatilor		34.669.295	34.669.295
Total datorii pe termen lung		1.009.409.901	1.166.643.772
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	12	592.179.191	776.167.704
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	13	20.792.482	6.763.363
Imprumuturi si dobanzi aferente	14	143.888.446	167.362.315
Provizioane		29.828.062	38.255.213
Venituri in avans pe termen scurt	10	33.424.057	33.408.244
Impozit pe profit de plata	14	11.954.179	16.371.277
Total datorii curente		832.066.417	1.038.328.116
Total datorii		1.841.476.318	2.204.971.888
Total capitaluri proprii si datorii		4.891.115.542	5.234.277.610

Notele atasate 1-24 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016

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

	Nota	01 iulie – 30 septembrie 2016	01 iulie – 30 septembrie 2015	01 ianuarie – 30 septembrie 2016	01 ianuarie – 30 septembrie 2015
Venituri					
Venituri din serviciul de transport		257.159.131	292.191.286	852.262.542	971.530.560
Venituri din servicii de sistem		163.105.271	174.521.641	529.628.892	544.196.685
Venituri din piata de echilibrare		117.073.299	309.021.851	483.686.422	661.130.895
Alte venituri		11.020.144	13.692.655	32.401.274	38.716.221
Total venituri	15	548.357.845	789.427.433	1.897.979.130	2.215.574.361
Cheltuieli din exploatare					
Cheltuieli pentru operarea sistemului	16	(52.077.473)	(54.209.983)	(172.560.592)	(175.748.770)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	16	(117.073.299)	(309.021.851)	(483.686.422)	(661.130.895)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	16	(114.478.480)	(140.780.559)	(447.451.685)	(504.364.078)
Amortizare		(81.077.035)	(79.063.458)	(243.891.434)	(239.269.166)
Salarii si alte retributii	17	(47.384.494)	(41.931.654)	(132.100.202)	(125.970.806)
Reparatii si mentenanta		(27.209.358)	(23.619.019)	(62.736.898)	(62.414.617)
Materiale si consumabile		(1.776.099)	(2.107.820)	(5.514.573)	(6.647.741)
Alte cheltuieli din exploatare	18	(26.153.093)	(30.600.710)	(88.777.187)	(81.666.796)
Total cheltuieli din exploatare		(467.229.331)	(681.335.054)	(1.636.718.993)	(1.857.212.869)
Profit din exploatare		81.128.514	108.092.379	261.260.137	358.361.492
Venituri financiare		9.115.312	14.473.579	27.186.542	44.565.213
Cheltuieli financiare		(7.140.537)	(12.065.209)	(30.739.783)	(43.866.553)
Rezultat financiar net	19	1.974.775	2.408.370	(3.553.241)	698.660
Profit inainte de impozitul pe profit		83.103.289	110.500.749	257.706.896	359.060.152
Impozit pe profit	14	(11.584.299)	(16.263.759)	(44.379.193)	(54.405.678)
Profitul exercitiului		71.518.990	94.236.990	213.327.703	304.654.474

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Nota	01 iulie – 30 septembrie 2016	01 iulie – 30 septembrie 2015	01 ianuarie – 30 septembrie 2016	01 ianuarie – 30 septembrie 2015
Profitul exercitiului	71.518.990	94.236.990	213.327.703	304.654.474
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Rezultatul global total	71.518.990	94.236.990	213.327.703	304.654.474

Situatiile financiare interinare separate simplificate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 10 noiembrie 2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

Ion-Toni TEALU
Preşedinte Directorat
Constantin VĂDUVA
Membri
14.11.16

Octavian LOHAN
Membri

Luca-Nicolae Iacobiei
Membri

Cristina STOIAN
Director Directie Ec si Strategie Financiara

Veronica CRIŞU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate 1-24 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interinare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 30 septembrie 2016

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	733.031.420	49.842.552	78.424.484	615.407.592	23.660.704	1.312.739.568	2.813.106.320
Rezultatul global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	304.654.474	304.654.474
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	-	-	-	-	-	304.654.474	304.654.474
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(37.627.796)	-	37.627.796	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	127.200	-	127.200
Total alte elemente	-	-	-	(37.627.796)	127.200	37.627.796	127.200
Contributii de la si distribuii catre							
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	447.437	-	447.437
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(205.490.698)	(205.490.698)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	447.437	(205.490.698)	(204.274.697)
Sold la 30 septembrie 2015	733.031.420	49.842.552	78.424.484	577.779.796	24.235.341	1.449.531.140	2.912.844.733
Sold la 1 ianuarie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	603.684.792	55.694.602	1.487.644.971	3.029.305.722
Rezultat global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	213.327.703	213.327.703
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	-	-	-	-	-	213.327.703	213.327.703
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(41.479.807)	-	41.479.807	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(41.479.807)	-	41.479.807	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	1.259.126	-	1.259.126
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(194.253.327)	(194.253.327)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	1.259.126	(194.253.327)	(192.994.201)
Sold la 30 septembrie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	562.204.985	56.953.728	1.548.199.154	3.049.639.224

Notele atasate 1-24 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2016	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2015
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	213.327.703	304.654.474
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	44.379.193	54.405.678
Cheltuieli cu amortizarea	243.891.434	239.269.166
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	16.152.335	15.408.071
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(8.916.072)	(20.909.187)
(Profit)/pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(97.594)	812.845
Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale	2.857.470	6.427.356
Reversarea neta a ajustarilor de valoare privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(8.438.885)	(5.737.582)
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	3.466.829	(702.241)
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	506.622.413	593.628.580
Modificari in:		
Cienti si conturi asimilate – activitatea operationala	178.101.346	227.752.436
Cienti si conturi asimilate – schema de sprijin ptr. cogenerare de inalta eficienta	(10.177.073)	114.786.528
Scadere/(crestere) de stocuri	1.097.838	(604.680)
Datorii comerciale si alte datorii – activitatea operationala	(82.934.909)	(175.408.743)
Datorii comerciale si alte datorii– schema de sprijin ptr. cogenerare de inalta eficienta	(96.588.371)	(88.773.382)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	14.029.119	(1.024.936)
Venituri in avans	(21.983.058)	(49.958.793)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	488.167.305	620.397.010
Dobanzi platite	(10.707.432)	(15.721.725)
Impozit pe profit platit	(52.872.350)	(52.472.286)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	424.587.523	552.202.999
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(117.447.064)	(139.320.271)
Incasare avansuri neutilizate	29.581.392	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	13.683	-
Dobanzi incasate	4.589.814	10.238.262
Dividende incasate	3.038.332	7.072.102
Alte active financiare	(223.160.000)	-
Numerar net generat/(utilizat) din activitatea de investitii	(303.383.843)	(122.009.907)
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(153.614.042)	(171.449.790)
Dividende platite	(194.134.724)	(204.598.533)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(347.748.766)	(376.048.323)
(Diminuarea)/cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(226.545.086)	54.144.769
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 7)	974.451.258	865.237.573
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 7)	747.906.172	919.382.342

Notele atasate 1-24 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

1. Informatii generale

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

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

Situatiile financiare interimare separate intocmite la data de 30 septembrie 2016 nu sunt auditate.

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

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

b) Rationamente profesionale si estimari

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

3. Politici contabile semnificative

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

4. Imobilizari corporale, necorporale si financiare

Valoarea imobilizarilor corporale inregistrata la sfarsitul exercitiului financiar anterior cuprinde evaluarea la valoarea justa inregistrata pentru cladirile si instalatiile speciale ale Companiei. Valoarea totala neta a imobilizarilor corporale a scazut fata de 31 decembrie 2015 in urma inregistrarii amortizarii corespunzatoare primelor 9 luni ale anului 2016, pe fondul unei cresteri a sumelor imobilizarilor corporale in curs.

Astfel, cresterea inregistrata perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2016 a fost reprezentata in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, dupa cum urmeaza:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 54.389.446;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 13.753.536;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 6.964.486;
- Modernizare in vederea diminuarii efectelor galoparii pe LEA 400 kV din zona Baragan Fetesti, Cernavoda - Pelicanul, Cernavoda - Gura Ialomitei (cir. 2), Bucuresti Sud - Pelicanu din gestiunea ST Bucuresti – 3.581.157;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 2.779.294;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 2.531.275;
- Modernizare Statie 220/110 kV Tihau - echipament primar – 2.459.402;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 2.009.053;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 1.858.399;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.835.502;

CNTEE Transelectrica SA

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

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

- Racordare la RET a CEE 136 MW din zona localitatii Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei - 1.524.013;
- Inlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinas 400/220 kV – 1.468.112;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin si a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 1.344.081;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 1.206.160;
- Modernizarea sistemului de control protectie si a Statiei 20 kV din Statia 220 /110/20 kV Vetis – 1.059.119;
- Recondutorare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 – 1.180.620;
- Inlocuire trafo T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia 220 kV Fundeni – 1.096.917;
- Racordarea centralei pentru producerea energiei in sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 956.015;
- Reglementarea coexistenta între LEA 220 kV Mintia-Timisoara, in tronsonul 303-305, la intersectia cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 – 943.445;
- Modernizare Statia 400/110/10 kV Cluj Est – 735.603;
- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 691.079;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 683.838;
- Sistem integrat de securitate la Statia 400KV Stupina – 625.356;
- Racordarea instalatiei de canalizare a Statiei 400/110 kV Brasov la instalatia de canalizare a orasului – 540.580;
- Modernizare cladire corp comanda din statia Roman Nord – 388.306;
- LEA 400 kV d.c. (1 c.e.) Constanta Nord-Medgidia Sud – 380.100;
- Reglementarea coexistenta între LEA 220 kV Mintia-Timisoara si Autostrada Lugoj - Deva, lot 2, km 41+890 – 315.682;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400kV Mintia - Sibiu Sud – 286.787;
- Servicii de proiectare aferente LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru portiunea de proiect de pe teritoriul Romaniei – 242.174.666;
- Modernizare termica cladire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207.321;
- Reglementarea coexistentei LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Braşov DN 11 - DN 13 – 182.484;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni – 176.308;
- Modernizare cladire sediu CE Resita – 173.643;
- Modernizare cladire CE Bradu – 146.724;
- Modernizare cladire industrială nr. 2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 138.825;
- Inlocuire baterie acumulatori 220 V c.c. in Statia 400 kV Arad – 121.021.

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

- Marirea gradului de siguranta a instalatiilor aferente Statiei 400/220/110/10 kV Bucuresti Sud - Inlocuire echipament 10 kV - Lot II – 18.610.797;
- Modernizarea sistemului de control protectie al Statiei 220/110 kV Vetis – 6.491.265;
- Inlocuire trafo T3 si T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA in Statia 220 kV Fundeni – 3.784.263;
- Sistem integrat de securitate in statiile electrice etapa IV– Statia 400/110 kV Constanta Nord – 3.317.210;
- Sistem integrat de securitate la noua statie electrica de 400 kV Stupina – 1.911.274;
- Modernizare servicii interne cc si ca in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.875.752;
- Inlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinas 400/220 kV – 1.485.048;
- Recondutorare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 – 1.230.446;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – inlocuire Trafo 2–16 MVA din Statia 220/110/20kV Ungheni – 1.204.642;
- Modernizare cladire industrială nr.2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 1.176.096;
- Modernizarea unei celule LEA 110 kV Porțile de Fier - Gura Văii în stația electrica 110 kV și a două celule 6 kV – 1.078.554;

CNTEE Transelectrica SA

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

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

- Racordarea centralei pentru producerea energiei in sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 956.015;
- Reglementarea coexistenta intre LEA 220 kV Mintia-Timisoara, in tronsonul 303-305, la intersectia cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 – 943.445;
- Extindere servicii interne c.a. si c.c., completare sistem de comanda control si protectii la Statia 220/110 kV Pestis – 594.208;
- Racordarea instalatiei de canalizare a Statiei 400/110 kV Brasov la instalatia de canalizare a orasului – 557.556;
- Inlocuirea stalpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud – 527.941;

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

- Retehnologizarea Statiei 400/220/110/20 kV Bradu – 68.924.523;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșita (România) - Pancevo (Serbia) – 59.300.365;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 34.215.521;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 20.913.028;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419.361;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea statiei 400 kV Portile de Fier – 13.160.297;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stalpu și racord în Gura Ialomitei – 7.526.393;
- 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 – 6.818.596;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.592.771;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220kV Bucuresti Sud – Ghizdaru – 4.257.365;
- Modernizare in vederea diminuarii efectelor galoparii pe LEA 400 kV din zona Baragan-Fetesti. Diminuarea efectelor galoparii pe LEA 400 kV Cernavoda-Pelicanu, LEA 400kV Cernavoda-Gura Ialomitei (circ.2) si pe LEA 400kV Bucuresti S-Pelicanu – 4.315.461;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 3.936.184;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 3.634.897;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 3.608.049;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșita - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz – 3.197.760;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 2.973.525;
- 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 110 kV și 20 kV Suceava - 2.772.963;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.744.403;
- Modernizare Statia electrica 220/110/20 kV Raureni – 2.676.732;
- Modernizare Statia 220/110 kV Tihau - echipament primar – 2.585.630;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 2.273.877;
- Racordarea la RET a CEE 27 MW din zona localitatii Stalpu, jud. Buzau, prin realizarea a doua celule 110 kV in Statia electrica 220/110 kV Stalpu – 2.107.207;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.875.752;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut-Gadalin si a LEA 220 kV Iernut-Baia Mare 3 – 1.344.081;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 1.483.495.

Valoarea totala neta a imobilizarilor necorporale a scazut fata de 31 decembrie 2015, in principal, ca urmare a scoaterii din evidenta a imobilizarilor necorporale: „Bursa comerciala de energie electrica OPCOM” si „Bursa regionala de energie electrica OPCOM” care au constituit aport in natura in suma de 22.587.300 al CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al Filialei SC OPCOM SA, conform Hotararii nr.6/15.06.2016 a AGEA OPCOM SA de aprobare a majorarii capitalului social al SC OPCOM SA si Certificatului de inregistrare mentiuni din 11.07.2016.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Corespunzator operatiunii de majorare a capitalului social al Filialei OPCOM SA prin aport in natura al CNTEE Transelectrica SA, valoarea actiunilor dobandite de Companie prin aport in suma de 22.587.300 a fost inregistrata ca imobilizari financiare.

Astfel, valoarea totala a participatiilor Companiei in filialele sale este de 79.615.200 la 30 septembrie 2016 si de 57.027.900 la 31 decembrie 2015.

Pentru imobilizarile necorporale in curs cele mai mari intrari in perioada ianuarie – septembrie 2016 au fost urmatoarele:

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

Cele mai mari transferuri din imobilizari necorporale in curs la imobilizari necorporale din aceeasi perioada sunt reprezentate 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 – 704.846;
- Licente software diverse - Adobe, Autocad, CorelDraw, Oracle, Acrobat XI Pro, etc – 762.208.

5. Creante pe termen lung

La data de 30 septembrie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat pe termen lung in suma de 14.631.850, reprezentand creante comerciale esalonate la plata, cu scadenta mai mare de 1 an, aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta.

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

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

Astfel, suma de 14.631.850, cu scadenta mai mare de 1 an, a fost reclasificata in categoria creantelor pe termen lung si este reprezentata de:

- supracompensare pentru anul 2015 in suma de 11.452.767;
- supracompensare pentru anul 2014 in suma de 3.179.083.

6. Creante comerciale si alte creante

La 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Creante comerciale	552.702.450	684.296.714
Alte creante	127.600.731	115.977.790
Avansuri catre furnizori	33.087.338	68.413.826
Fonduri nerambursabile de primit	-	5.239.033
TVA de recuperat	-	21.666.435
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(94.194.524)	(87.986.497)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(85.688.025)	(84.159.760)
Total creante comerciale si alte creante	533.507.970	723.447.541

Structura creantelor comerciale este urmatoarea:

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	551.598.745	679.681.724
- clienti - activitate operationala	387.624.058	511.252.260
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	163.974.687	168.429.464
Clienti din alte activitati	1.103.705	4.614.990
Total creante comerciale	552.702.450	684.296.714

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

La data de 30 septembrie 2016, clientii in sold din activitatea operationala inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2015 determinata in principal de:

- reducerea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor;
- 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: RAAN, Electrica Furnizare, E.ON Energie Romania, Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea), Petprod, CIGA, Alro, CET Govora, Transenergo Com, Enel Energie, Tinmar Energy, Eco Energy, Romenergy Industry, Enel Energie Muntenia, CEZ Vanzare, Societatea Energetica Electrica. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 71% in total creante comerciale.

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

La data de 30 septembrie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 30% (31 decembrie 2015 - 25%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 30 septembrie 2016 o crestere a creantelor determinata, in principal de creantele inregistrate conform deciziilor ANRE emise in luna aprilie pentru activitatea de supracompensare aferenta anului 2015.

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus s-au diminuat ca urmare a incasarii creantelor, astfel:

- suma de 6.986.316 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 195.801 (Termo Calor) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 6.790.515 (Electrocentrale Oradea);
- suma de 96.646.326 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 12.362.142 (CET Grivita, Veolia Prahova, Veolia Iasi, Thermoenergy) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 84.284.184 (Complex Energetic Oltenia, Enet si Electrocentrale Bucuresti);
- suma de 2.674.846 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 324.626 (Electrocentrale Bucuresti) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 2.350.220 (CET Arad).

La data de 30 septembrie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 111.333.822, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 si CET Govora SA - 13.235.086;
- supracompensare pentru 2014 in suma de 3.071.781, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea) – 3.071.781;
- 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 11.555.747, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea) – 11.555.747.
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 15.525.295, respectiv: PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.401.791, Transenergo Com – 1.861.502, UGM Energy – 1.814.175 si altii.

Pentru stingerea creantelor generate de supracompensare si bonus necuvenit, Compania a solicitat producatorilor efectuarea de compensari reciproce. RAAN nu a fost de acord cu aceasta modalitate de stingere a creantelor si datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat si aplica in continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: “in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu

CNTEE Transelectrica SA

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

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

prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective” si a retinut de la plata sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

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

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

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

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

Avand in vedere cele prezentate, incepand cu data de 9 mai 2016, Compania a sistat aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a achitat lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare.

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

Astfel, suma de 14.631.850, cu scadenta mai mare de 1 an, a fost reclasificata in categoria creantelor pe termen lung (vezi Nota 5).

Alte creante

La data de 30 septembrie 2016, alte creante in suma de 127.600.731 includ in principal:

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 59.707.713 (din care suma de 25.917.506 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.900.816), SC CET Govora (9.603.718), SC Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Arcelor Mittal Galati (3.993.435), 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 8.199.450 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (2.937.721), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (96.281) si comision de acordare credit ING (762.818), cotizatii achitate pentru anul 2016 la organisme nationale si internationale (941.100), chirii (670.170), contributie anuala ANRE (588.426);
- alte creante imobilizate in suma de 4.395.158, din care 4.068.422 reprezinta garantii pentru ocuparea temporara a terenului, calculate si retinute in conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) si alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, in vederea realizarii obiectivului de investitii LEA 400 kV Resita – Pancevo (Serbia).

Litigiu cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala (“ANAF”)

Transelectrica se afla in litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 privind rambursarea TVA pentru perioada septembrie 2005 – noiembrie 2006 pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa (acestea au fost distruse in incendiul izbucnit in noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din cladirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania isi desfasura activitatea), documente cu regim special, si pentru care a estimat o taxa pe valoarea adaugata colectata in suma de 16.303.174 plus accesorii in suma de 27.195.557. Valoarea totala a acestor obligatii este in suma de 43.498.731. Contravaloarea acestor obligatii a fost retinuta

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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 inscriburi si proba cu expertiza judiciara contabila.

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

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

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

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

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

Impotriva Deciziei nr. 1945/16.06.2016, Compania a formulat Contestatie in anulare ce a fost depusa la Inalta Curte de Casatie si Justitie, urmand ca instanta suprema sa fixeze termen de judecata in acest dosar.

Avansuri catre furnizori

La 30 septembrie 2016, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 33.087.338, din care 33.067.706 reprezinta sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare. In calitate de Agent de Transfer si de Participant Implicit, CNTEE Transelectrica SA are sarcina comerciala de a deconta energia tranzactionata intre SC OPCOM SA si MAVIR.

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 septembrie 2016, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.512.815), RAAN (8.662.121), Also Energ (7.177.167). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

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

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

7. Alte active financiare

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	293.245.000	70.085.000
Total	293.245.000	70.085.000

Depozitele bancare cu maturitate mai mare de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 293.245.000 la 30 septembrie 2016.

8. Numerar si echivalente de numerar

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Conturi curente la banci si depozite, din care:	747.722.339	974.402.481
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	140.476.920	175.599.351
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	75.057.828	58.726.737
- numerar din taxa de racordare	20.743.207	35.275.358
Casa	44.691	48.777
Alte echivalente de numerar	139.142	-
Total	747.906.172	974.451.258

Depozitele bancare cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 244.392.400 la 30 septembrie 2016 si de 595.622.400 la 31 decembrie 2015.

9. Capitaluri proprii

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

In baza prevederilor art. 2 din OUG nr. 55/19 noiembrie 2015 privind stabilirea unor masuri de reorganizare la nivelul administratiei publice centrale si pentru modificarea unor acte normative, a fost infiintat Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri (MECRMA), prin reorganizarea și preluarea activităților Ministerului Economiei,

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Comerțului și Turismului, care s-a desființat, și prin preluarea activității și a structurilor în domeniul întreprinderilor mici și mijlocii și mediului de afaceri de la Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri.

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

Structura actionariatului la 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

Actionar	30 septembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alti actionari persoane juridice	25.946.538	35,40%	24.981.328	34,08%
Alti actionari persoane fizice	4.336.295	5,91%	5.301.505	7,23%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

In data de 29 iulie 2016, participatia S.I.F. Oltenia a scazut sub pragul de 5%, la nivelul de 4,93% (31 decembrie 2015: 5,39%), conform notificarii transmise Companiei in 1 august 2016.

Cresterea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015 a fost determinata in principal de inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 213.327.703, realizat la data de 30 septembrie 2016. Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2015 conform Hotararii AGA nr. 3/28.04.2016, este in suma de 194.253.326, plata acestora efectuandu-se prin intermediul Depozitarului Central incepand cu 28 iunie 2016.

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 30 septembrie 2016, situatia veniturilor in avans se prezinta astfel:

	30 septembrie 2016	Din care: portiunea pe termen scurt la 30.09.2016	31 decembrie 2015	Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2015
Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate de interconexiune	2.580.340	2.580.340	2.761.069	2.761.069
Venituri inregistrate in avans – fonduri europene	666.731	666.731	107.045	107.045
Fonduri din tarif de racordare	326.040.511	20.867.545	342.552.772	20.808.151
Fonduri Europene	111.429.618	7.474.520	117.637.561	7.032.883
Alte subventii	32.170.347	1.834.921	33.071.284	2.699.096
Total	472.887.547	33.424.057	496.129.731	33.408.244

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in perioada ianuarie - septembrie 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold la inceputul perioadei	33.408.244	33.069.502
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	27.211.692	26.264.538
Incasari din fonduri europene	559.686	56.204
Transfer din venituri in avans pe termen lung	(363.145)	26.371
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(27.392.420)	(25.622.519)
Venituri din fonduri europene	-	(385.852)
Total	33.424.057	33.408.244

In data de 4 martie 2016, CNTEE Transelectrica SA a primit de la Ministerul Energiei notificare privind situatia Cererii de rambursare nr. 3/18.12.2015 pentru Retechnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest, prin care a fost instiintata ca a fost aprobata pentru plata suma de 4.827.103,54. Suma de 4.827.103,54 a fost incasata de Companie in data de 22 iulie 2016.

11. Imprumuturi

- *Imprumuturi pe termen lung*

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

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

Miscarile in imprumuturi in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016, se prezinta dupa cum urmeaza:

	Valuta	Rata dobanzii	Valoare contabila	Scadenta
Sold la 1 ianuarie 2016			797.363.789	
Trageri noi			0	
Rambursari din care:			(153.614.042)	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR 6M + 0,9%	(3.455.533)	16-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	ultima comunicata 0,19%	(39.659.749)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR 6M + 0,85%	(10.261.105)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(5.492.960)	15-Sep-2018
KfW 10431	EUR	EURIBOR+0,6%	(9.944.170)	31-Iul-2017
KfW 11300	EUR	EURIBOR+0,6%	(14.430.648)	31-Iul-2017
JBIC	JPY	3,1%	(9.832.308)	15-Sep-2016
BRD	RON	ROBOR+1,25%	(6.600.000)	31-Aug-2016
BEI 25709	EUR	3,596%	(10.740.287)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856% si 2,847%	(5.401.062)	11-Apr-2028
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(37.796.220)	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
Diferente de curs valutar la data rambursarii			(7.484.463)	
Sold la 30 septembrie 2016			636.265.284	

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Descriere	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
NIB PIL No 02/18	13.988.281	18.212.042
BIRD 7181	72.894.574	113.751.751
NIB PIL No 03/5	20.480.580	31.219.050
NIB PIL No 02/37	10.963.635	16.712.138
KfW 10431	9.335.621	19.435.029
KfW 11300	9.423.254	24.012.296
JBIC	-	9.030.166
BRD	-	6.600.000
BEI 25709	96.466.500	108.923.148
BEI 25710	109.214.539	116.447.869
ING + BRD	93.498.300	133.020.300
Obligatiuni negarantate	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	636.265.284	797.363.789
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(131.575.355)	(162.774.045)
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	504.689.929	634.589.744

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Intre 1 si 2 ani	112.816.479	133.886.282
Intre 2 si 5 ani	293.535.969	384.416.722
Peste 5 ani	98.337.481	116.286.740
Total	504.689.929	634.589.744

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

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

● *Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	131.575.355	162.774.045
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	2.654.757	4.215.492
Dobanzi aferente obligatiunilor	9.658.334	372.778
Total imprumuturi pe termen scurt	143.888.446	167.362.315

● *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

Transelectrica a contractat o linie de credit in luna februarie 2016 de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pentru o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000, cu o dobanda calculata in functie

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

Linia de credit nu este utilizata la data de 30 septembrie 2016. Aceasta a fost garantata prin:

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

12. Datorii comerciale si alte datorii

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori piata de energie	266.643.240	514.807.670
Furnizori de imobilizari	34.984.434	39.714.264
Furnizori alte activitati	20.330.173	28.674.364
Sume datorate angajatilor	4.759.773	4.762.762
Alte datorii	265.461.571	188.208.644
Total	592.179.191	776.167.704

La data de 30 septembrie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 266.643.240 respectiv 514.807.670 si prezinta urmatoarea structura:

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori - activitate operationala	187.834.589	339.410.647
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	78.808.651	175.397.022
Total	266.643.240	514.807.670

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

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, RAAN, Mavir, Complex Energetic Hunedoara, Electrocentrale Bucuresti, CET Govora, Ciga. La 30 septembrie 2016, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 72%.

- Diminuarea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de:
 - achitarea obligatiilor de plata catre furnizorii din schema de sprijin, atat in numerar cat si prin compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999).

La data de 30 septembrie 2016 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 52.445.958 (RAAN – 49.076.992, CET Govora SA – 3.368.966), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, precum si bonusul neacordat pentru anul 2015. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin, fata de RAAN si CET Govora au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

Compania a solicitat 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.

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

CNTEE Transelectrica SA

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

(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 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.

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 sista, 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.

- Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari la 30 septembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015 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 2015.
- Structura datoriilor inregistrate in „alte datorii” se prezinta astfel:

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Creditori diversi	257.533.542	182.582.103
Clienti-creditori	2.171.322	3.014.528
Dividende de plata	1.520.050	1.387.237
Alte datorii	4.236.657	1.224.776
Total	265.461.571	188.208.644

La data de 30 septembrie 2016, pozitia “Creditorii diversi” in suma de 257.533.542 reprezinta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 30 septembrie 2016 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 256.643.163 (31 decembrie 2015: 180.877.090).

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

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

“Clientii creditori”, la data de 30 septembrie 2016, sunt in suma de 2.171.322, din care 1.893.218 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 30 septembrie 2016, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 1.520.050, din care suma de 767.032 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 4.236.657 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de prestari servicii incheiate de CNTEE Transelectrica SA.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

13. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Contributia la fondurile de asigurari sociale	3.988.342	4.025.139
Impozit pe salarii	1.575.469	1.500.798
Alte impozite de plata	1.833.316	1.237.426
TVA de plata	13.395.355	-
Total	20.792.482	6.763.363

La 30 septembrie 2016, Compania inregistreaza obligatii de plata pentru contributiile la fondurile de asigurari sociale, impozit pe salarii si alte impozite, care au fost achitate in luna octombrie 2016.

Cresterea impozitelor fata de 31 decembrie 2015 este determinata de inregistrarea la data de 30 septembrie 2016 a unei datorii privind taxa pe valoarea adaugata (TVA), in suma de 13.395.355, dupa cum urmeaza:

- TVA de plata catre bugetul de stat in suma de 4.162.221;
- TVA neexigibila, in suma de 9.233.134, ce urmeaza a deveni exigibila (taxa pe valoarea adaugata colectata) in perioadele viitoare.

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 III 2016 si trimestrul III 2015, precum si la datele de 30 septembrie 2016 si 30 septembrie 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Trim. III 2016	Trim. III 2015	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Impozitul pe profit curent	13.013.736	17.041.277	48.455.251	57.419.995
Impozitul pe profit amanat	(1.429.437)	(777.518)	(4.076.058)	(3.014.317)
Total	11.584.299	16.263.759	44.379.193	54.405.678

15. Venituri din exploatare**01 iulie – 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2015**

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

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

	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 perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/25.06.2015 pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015	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 30 septembrie 2016

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

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016 respectiv in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015, se prezinta astfel:

	01 iulie – 30 septembrie 2016	01 iulie – 30 septembrie 2015
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	12.689.695	12.632.550

Veniturile realizate in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016 si in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015 se prezinta astfel:

	01 iulie – 30 septembrie 2016	01 iulie – 30 septembrie 2015
Venituri din serviciul de transport	235.996.198	264.959.671
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	19.732.021	25.670.239
Venituri din energia reactiva	1.373.522	1.425.546
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	0	124.678
Venituri din tranzactii CPT	57.390	11.152
Venituri din serviciul de transport – total	257.159.131	292.191.286
Venituri din servicii de sistem functionale	16.417.239	14.780.084
Venituri din servicii de sistem tehnologice	146.496.188	159.419.797
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	191.844	321.760
Venituri din servicii de sistem – total	163.105.271	174.521.641
Venituri pe piata de echilibrare	117.073.299	309.021.851
Alte venituri	11.020.144	13.692.655
Total venituri	548.357.845	789.427.433

Venituri din serviciul de transport

In trimestrul III 2016 veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere fata de realizarile trimestrului III 2015, cu suma de 28.963.473, determinata de diminuarea, incepand cu 01 iulie 2016, a tarifelor medii aprobate de ANRE pentru aceste servicii cu 10,8 %, de la 20,97 lei/MWh la 18,70 lei/MWh, in conditiile in care cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor a inregistrat o usoara crestere in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada similara a anului 2015.

Venituri din serviciile de sistem functionale

Veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o crestere de 1.637.155, in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015, determinata atat de cresterea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii, de la 1,17 lei/MWh la 1,30 lei/MWh, cat si de cresterea usoara a cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor.

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

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

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

Incepand cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI, conform caruia participantii care nu folosesc capacitatea castigata la licitatiile anuale si lunare pe granita cu Bulgaria, sunt remunerati (de catre Transelectrica) pentru capacitatea respectiva.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Aceasta se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice. Pe granita cu Ungaria sensul este invers, in sensul ca MAVIR remunereaza participatii pentru capacitatile neutilizate.

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

In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016, in cadrul sesiunilor de licitatii, preturile pe granitele cu Serbia, Ungaria si Bulgaria au fost mai mici comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015, ceea ce a determinat diminuarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune cu suma de 5.938.218.

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

Venituri din serviciile de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in perioada analizata comparativ cu perioada similara a anului 2015 cu suma de 12.923.609, 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.

In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice realizate au fost mai mari cu suma de 32.017.708 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 licitatii a unor preturi unitare medii mai mici fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru servicii de sistem tehnologice.

Venituri pe piata de echilibrare

Scaderea veniturilor pe piata de echilibrare in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016 fata de perioada similara a anului 2015, cu suma de 191.948.552, a fost determinata de scaderea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare (Parti Responsabile cu Echilibrarea), respectiv scaderea dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata.

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

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

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

01 ianuarie - 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015

Tarifele medii aprobate de ANRE pentru serviciile prestate pe piata de energie electrica, in perioadele analizate, 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 perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/25.06.2015 pentru perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016	20,97	12,58	1,17
Ordin nr. 51/26.06.2015 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2015	22,50	12,54	1,42

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016, respectiv in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015, se prezinta astfel:

	01 ianuarie - 30 septembrie 2016	01 ianuarie - 30 septembrie 2015
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	39.162.497	38.902.373

Veniturile realizate in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 si in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015 se prezinta astfel:

	01 ianuarie - 30 septembrie 2016	01 ianuarie - 30 septembrie 2015
Venituri din serviciul de transport	787.498.705	889.414.768
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	59.283.900	76.074.335
Venituri din energia reactiva	5.231.196	5.705.269
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	34.824	288.122
Venituri din tranzactii CPT	213.917	48.066
Venituri din serviciul de transport – total	852.262.542	971.530.560
Venituri din servicii de sistem functionale	47.391.461	52.083.232
Venituri din servicii de sistem tehnologice	481.077.353	490.871.080
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.160.078	1.242.373
Venituri din servicii de sistem – total	529.628.892	544.196.685
Venituri pe piata de echilibrare	483.686.422	661.130.895
Alte venituri	32.401.274	38.716.221
Total venituri	1.897.979.130	2.215.574.361

Venituri din serviciul de transport

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2015, cu 0,67%, respectiv 260.124 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o diminuare cu suma de 101.916.063, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din serviciile de sistem functionale

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare de 4.691.771 comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2015, determinata de scaderea tarifului mediu aplicat in perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016, de la 1,42 lei/MWh la 1,17 lei/MWh.

Efectele scaderii tarifului mediu aplicat in perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016 au fost partial compensate de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2015, cu 0,67%, respectiv cu 260.124 MWh, si cresterea tarifului mediu aprobat de ANRE incepand cu 01 iulie 2016, de la 1,17 lei/MWh la 1,30 lei/MWh.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 fata de perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015 cu suma de 16.790.435, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica, urmand evolutia inregistrata in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016.

Venituri din serviciile de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015 cu suma de 9.793.727, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii 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 0,67%.

In perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 33.625.668 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 licitatii a unor preturi unitare medii mai mici fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru servicii de sistem tehnologice.

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

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 fata de perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015 cu suma de 177.444.473 determinata de scaderea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare (PRE), respectiv scaderea dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata.

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

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

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

Alte venituri

Capitolul "Alte venituri" realizate in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 au fost mai mici decat cele realizate in perioada similara a anului 2015, evolutie determinata in principal de diminuarea veniturilor din majorari si penalitati de intarziere inregistrate in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016, in suma de 3.863.103, fata de veniturile din majorari si penalitati de intarziere inregistrate in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015, in suma de 9.052.139.

16. Cheltuieli pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare

01 iulie - 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 iulie - 30 septembrie 2015

Cheltuielile realizate in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada 01 iulie - 30 septembrie 2015 se prezinta astfel:

CNTEE Transelectrica SA

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

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

	01 iulie - 30 septembrie 2016	01 iulie - 30 septembrie 2015
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	39.978.340	43.511.937
Cheltuieli cu congestiile	0	34.152
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	2.814.292	2.942.088
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	2.624.841	2.680.277
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	6.660.000	5.041.529
Total cheltuieli operationale	52.077.473	54.209.983
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	114.478.480	140.780.559
Cheltuieli privind piata de echilibrare	117.073.299	309.021.851
Total	283.629.252	504.012.393

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic (CPT)

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

Comparativ cu perioada 01 iulie - 30 septembrie 2015, cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au inregistrat o diminuare in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016 cu suma de 3.533.597, determinata, in principal de:

- diminuarea cheltuielilor privind achizitia CPT de pe Piata Contractelor Comerciale Bilaterale, urmare a scaderii tarifului mediu pentru serviciul de transport - componenta T_G , aprobat prin Ordin ANRE, incepand cu 01 iulie 2016;
- diminuarea cantitatii de energie electrica necesara acoperirii CPT in RET cu cca. 1,5%, respectiv de la 236.797 MWh in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2015, la 233.288 MWh in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016 si diminuarea pretului mediu de achizitie al energiei electrice necesara acoperirii CPT in RET, de la 183,6 lei/MWh in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2015 la 171,22 lei/MWh in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016;
- cresterea ponderii energiei electrice achizitionate de pe Piata Intrazilnica in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada 01 iulie - 30 septembrie 2015, ca urmare a introducerii tranzactionarii pe aceasta piata si in zilele de sarbatori legale.

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

Cheltuieli privind congestiile

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

Datorita unui management eficient al congestiilor in perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016 nu s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 6.660.000, reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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

- in regim reglementat, in baza Hotararilor de Guvern si a Deciziilor ANRE;

CNTEE Transelectrica SA

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

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

- prin mecanisme concurentiale.

Pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016, achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 1034/22.06.2016) si de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 1035/22.06.2016).

In perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o scadere comparativ cu perioada 01 iulie - 30 septembrie 2015, in suma de 26.302.079, determinata, in principal, de:

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

Pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015, achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, in conformitate cu prevederile HG nr. 941/29.10.2014 de modificare a prevederilor art. 4 din HG nr. 138/2013. Potrivit prevederilor HG nr.138/2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, in perioada 15 aprilie 2013 – 01 iulie 2015, Compania a achizitionat servicii tehnologice de sistem 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 CE Hunedoara SA, se proroga pana la 31 decembrie 2017.

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

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare

Cheltuielile privind piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor / realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare. In perioada 01 iulie - 30 septembrie 2016 acestea au fost in suma de 117.073.299.

01 ianuarie – 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2015

Cheltuielile realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2015 se prezinta astfel:

	01 ianuarie – 30 septembrie 2016	01 ianuarie – 30 septembrie 2015
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	129.479.891	138.179.212
Cheltuieli cu congestiile	2.903.857	902.441
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	10.263.835	10.150.098
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	9.812.807	8.931.490
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	20.100.202	17.585.529
Total cheltuieli operationale	172.560.592	175.748.770
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	447.451.685	504.364.078
Cheltuieli privind piata de echilibrare	483.686.422	661.130.895
Total	1.103.698.699	1.341.243.743

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

Comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2015, aceste cheltuieli au inregistrat in perioada similara a anului curent o diminuare cu suma de 8.699.321, atat urmare a scaderii pretului mediu de achizitie, cat si a diminuarii cantitatii de energie electrica necesara acoperirii CPT in RET cu cca 3,9%, respectiv de la 769.074 MWh in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2015 la 739.256 MWh in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016.

Cheltuieli privind congestiile

Inregistrarea de cheltuieli cu congestiile in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 in suma de 2.903.857 este, in cea mai mare parte, rezultatul unor retrageri accidentale, consecinta conditiilor meteo nefavorabile inregistrate in prima parte a anului 2016 (LEA 400 kV Tariverde – Tulcea Vest, in luna ianuarie 2016, LEA 400 kV Iernut – Gadalina, LEA 220 kV Iernut – Baia Mare III, in luna iunie 2016).

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in anul 2016 in suma de 881.317, determinata in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Obligatiile lunare de plata/incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO) se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizarii RET pentru tranzite de energie electrica intre TSO-urile din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 aceste cheltuieli au fost mai mari cu 2.514.673 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2015.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

Cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie cu suma de 56.912.393, urmand evolutia inregistrata in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016.

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

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

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare

Cheltuielile pentru perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 privind piata de echilibrare au fost in suma de 483.686.422 si rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile din piata de echilibrare.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

17. Salarii si alte retributii**01 iulie - 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 iulie - 30 septembrie 2015**

	01 iulie - 30 septembrie 2016	01 iulie - 30 septembrie 2015
Cheltuieli cu salariile personalului	30.930.606	30.698.877
Cheltuieli sociale	1.975.427	929.025
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	5.004.431	980.642
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	19.940	0
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	342.300	407.965
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	8.986.404	8.230.999
Reluare la venituri provizioane pentru cheltuieli salariale si asimilate	(111.183)	(15.236)
Alte cheltuieli	236.569	699.382
TOTAL	47.384.494	41.931.654

01 ianuarie – 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2015

	01 ianuarie - 30 septembrie 2016	01 ianuarie - 30 septembrie 2015
Cheltuieli cu salariile personalului	91.959.558	92.862.533
Cheltuieli sociale	3.962.102	1.820.259
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	7.133.407	3.048.921
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	6.472.280	6.261.932
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	1.139.624	1.106.849
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	28.773.950	26.025.154
Reluare la venituri provizioane pentru cheltuieli salariale si asimilate	(8.029.884)	(6.312.948)
Alte cheltuieli	689.165	1.158.106
TOTAL	132.100.202	125.970.806

Cresterea acestor cheltuieli in perioada raportata comparativ cu perioada similara a anului 2015 a fost determinata, in principal, de:

- cresterea cheltuielilor sociale in conditiile aprobarii prin BVC pe anul 2016 a unui nivel al acestor cheltuieli de 4,9% aplicat asupra valorii cheltuielilor cu salariile (pentru anul 2015 nivelul cheltuielilor sociale a fost determinat prin aplicarea unei cote de 2% asupra valorii cheltuielilor cu salariile).

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

- cresterea cheltuielilor cu tichetele acordate salariatilor, prin distribuirea tichetelor de vacanta incepand cu luna iulie 2016;

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

18. Alte cheltuieli din exploatare**01 iulie - 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 iulie - 30 septembrie 2015**

	01 iulie - 30 septembrie 2016	01 iulie - 30 septembrie 2015
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	15.209.315	12.872.673
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	338.331	466.301
Cheltuieli cu chiriile	2.032.693	1.884.985
Cheltuieli de exploatare (nete) privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	(4.824.806)	(815.139)
Alte cheltuieli	13.397.560	16.191.890
	26.153.093	30.600.710

Diminuarea acestor cheltuieli in perioada raportata a anului curent, comparativ cu perioada similara din 2015, a fost determinata de reluarea la venituri a ajustarilor pentru deprecierea creantelor, ca urmare a incasarii unor creante ajustate anterior (CE Hunedoara, CET Govora etc.).

01 ianuarie – 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2015

	01 ianuarie – 30 septembrie 2016	01 ianuarie – 30 septembrie 2015
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	36.850.844	34.127.025
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	976.183	1.509.795
Cheltuieli cu chiriile	5.757.055	6.100.770
Cheltuieli de exploatare (nete) privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	7.236.263	(5.501.116)
Alte cheltuieli	37.956.842	45.430.322
	88.777.187	81.666.796

Cresterea acestor cheltuieli in perioada raportata a anului curent, comparativ cu cea similara din 2015, a fost determinata, in principal, de cresterea cheltuielilor cu ajustarile pentru deprecierea creantelor aferente clientilor pentru care a fost declarata starea de insolventa in anul 2016 (CE Hunedoara, CET Govora, Romenergy Industry, UGM Energy etc.).

19. Rezultat financiar**01 iulie – 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2015**

	01 iulie – 30 septembrie 2016	01 iulie – 30 septembrie 2015
Venituri din dobanzi	1.094.164	1.413.432
Venituri din diferente de curs valutar	7.997.837	12.905.803
Alte venituri financiare	23.311	154.344
Total venituri financiare	9.115.312	14.473.579
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(1.043.609)	(5.130.292)
Cheltuieli privind dobanzile	(6.004.697)	(6.934.917)
Alte cheltuieli financiare	92.331	
Total cheltuieli financiare	(7.140.537)	(12.065.209)
Rezultatul financiar net	1.974.775	2.408.370

CNTEE Transelectrica SA

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

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

01 ianuarie – 30 septembrie 2016 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2015

	01 ianuarie – 30 septembrie 2016	01 ianuarie – 30 septembrie 2015
Venituri din dobanzi	4.442.629	8.081.430
Venituri din diferente de curs valutar	19.617.034	28.737.142
Alte venituri financiare	3.126.879	7.746.641
Total venituri financiare	27.186.542	44.565.213
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(12.215.300)	(21.911.793)
Cheltuieli privind dobanzile	(18.432.252)	(21.954.760)
Alte cheltuieli financiare	92.331	
Total cheltuieli financiare	(30.739.783)	(43.866.553)
Rezultatul financiar net	(3.553.241)	698.660

Rezultatul financiar net a fost influentat negativ, in principal, de diminuarea dividendelor primite de la filialele OPCOM si TELETRANS.

Cursul de schimb al monedei nationale inregistrat la 30 septembrie 2016 comparativ cu cel inregistrat la 30 septembrie 2015, se prezinta astfel:

Moneda	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Lei / Euro	4,4523	4,4167
Lei / Dolar SUA	3,9822	3,9342
Lei / Yen japonez	0,0393	0,0327

20. Fluxuri aferente activitatii investitionale

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

21. Contingente**Litigii**

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

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

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

Suma solicitata la plata reprezinta penalitati calculate de RAAN pentru bonusul convenit pe schema de sprijin si retinut de la plata de catre Companie, in calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 8).

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunată de Curtea de Apel Craiova – Sectia a II-a Civila in sedinta publica din data de 05.11.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, împotriva sentintei nr.127/2014, pronunată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, in sedinta publica din data de 10.10.2014, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum si împotriva sentintei nr.1/2015, pronunată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, in sedinta publica din data de 09.01.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, CNTEE Transelectrica SA

CNTEE Transelectrica SA

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

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

a formulat recurs prin care a solicitat Instantei ca, prin hotararea ce o va pronunta, sa dispuna admiterea recursului asa cum a fost formulat, casarea deciziei si sentintelor atacate si trimiterea cauzei instantei competente teritorial in vederea judecarii ei, constatarea intrunirii cerintelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicita sa se constate intervenirea compensatiei de drept a datoriilor reciproce, si stingerea acestora pana la concurenta sumei celei mai mici dintre ele, in speta suma totala solicitata de reclamanta prin cererea de chemare in judecata, obligarea intimatei - 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 in principiu recursul declarat de recurenta-pârâtă CNTEE Transelectrica SA împotriva deciziei nr. 843/2015 din 5 noiembrie 2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă. Stabilește termen în vederea soluționării recursului la data de 13 decembrie 2016. In perioada 2014-2015, Compania a retinut la plata bonusul cuvenit RAAN pe schema de sprijin, in baza prevederilor din reglementarile ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013.

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

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

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

Impotriva acestei sentinte, Transelectrica a formulat apel.

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

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

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

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

Prin cererea de chemare in 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”.

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

Tribunalul Bucuresti a ramas in pronuntare la data de 16.10.2015, amanand pronuntarea la data de 30.10.2015, apoi la data de 02.11.2015, apoi la data de 03.11.2015.

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

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

Impotriva sentintei s-a formulat apel, care se va solutiona de catre Curtea de Apel Bucuresti. Pana la data intocmirii acestor situatii financiare interimare nu s-a fixat termen de judecata.

- 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 in judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei

CNTEE Transelectrica SA

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

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

de 10.274.679,11 lei.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

La data de 24.11.2014, Filiala SC OPCOM SA, a chemat în judecata 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 amenda, din totalul amenzii de 1.031.000 euro.

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

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

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

Impotriva sentinta sentintei nr. 4275/2015, pronuntata in dosarul sus-mentionat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti. 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.

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

ANAF dupa cum este prezentat in Nota 6.

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

22. Parti afiliate

i) Tranzactii cu filialele detinute de Companie

Entitatea	Tara de Origine	30 septembrie 2016 % din actiuni	31 decembrie 2015 % din actiuni
SMART SA *)	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	-	-
OPCOM SA	Romania	100	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA	Romania	100	100

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

In dosarul nr.32675/3/2015, Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a pronuntat sentinta civila nr.6468/16.11.2015, prin care a dispus urmatoarele: „Admite 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 solutionat la termenul de judecata din data de 23 mai 2016, termen la care Curtea de Apel Bucuresti a pronuntat decizia civila nr. 903/23.05.2016, prin care a dispus urmatoarele: „Respinge apelul ca nefondat. Admite cererea de sesizare a Curții Constituționale. În temeiul art. 29 alin. 4 din Legea nr. 47/1992, sesizează Curtea Constituțională pentru soluționarea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 114 alin. 3 din Legea nr. 31/1990 raportat la dispozițiile art. 16, art. 21 și art. 44 din Constituție, excepție invocată de apelantă. Definitivă.”.

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

Tribunalul Bucuresti Sectia a-VI-a Civila, prin Sentinta nr. 3569/14.07.2014 pronuntata in dosarul nr. 15483/3/2014, in care Compania s-a aflat in contradictoriu cu 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.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

In sedintele din data de 28.03.2016 si 30.08.2016, AGEA nu a aprobat reducerea capitalului social al CNTEE Transelectrica SA cu suma de 1.084.610 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.

Valoarea totala a participatiilor Companiei in filialele sale este de 79.615.200 la 30 septembrie 2016 si de 57.027.900 la 31 decembrie 2015.

Valoarea actiunilor detinute la filiale a inregistrat o crestere datorata majorarii capitalului social al SC OPCOM SA cu suma de 22.587.300 lei, prin aport in natura al actionarului CNTEE Transelectrica SA.

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

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

Soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
SC SMART SA	38.278	329.312	7.617.267	6.793.767
SC TELETRANS SA	221.170	375.248	2.620.619	7.426.123
SC FORMENERG SA	0	0	12.560	3.959
SC OPCOM SA	7.683.598	1.520.332	3.176.849	804.549
SC ICEMENERG SERVICE SA	92.231	92.231	0	0
TOTAL	8.035.277	2.317.123	13.427.295	15.028.398

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

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari			
	Trimestrul III 2016	Trimestrul III 2015	9 luni 2016	9 luni 2015
SC SMART SA	395.165	366.778	902.413	556.972
SC TELETRANS SA	248.379	518.619	2.604.480	5.872.683
SC FORMENERG SA	0	0	0	0
SC OPCOM SA	65.904.289	254.040.674	248.497.333	372.712.814
SC ICEMENERG SERVICE SA	0	0	0	0
TOTAL	66.547.833	254.926.071	252.004.226	379.142.469

ENTITATEA AFILIATA	Achizitii			
	Trimestrul III 2016	Trimestrul III 2015	9 luni 2016	9 luni 2015
SC SMART SA	19.460.497	46.198.486	56.216.909	66.948.095
SC TELETRANS SA	12.766.923	17.598.439	24.617.079	22.402.752
SC FORMENERG SA	14.709	615.233	100.649	686.974
SC OPCOM SA	35.258.382	40.785.172	88.599.567	52.546.917
SC ICEMENERG SERVICE SA	0	0	0	1.580
TOTAL	67.500.511	105.197.330	169.534.204	142.586.318

CNTEE Transelectrica SA

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

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

ii) Salarizarea conducerii Companiei

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

	Trimestrul III 2016	Trimestrul III 2015	9 luni 2016	9 luni 2015
Beneficii pe termen scurt	2.416.284	2.464.715	7.096.236	7.502.323
Alte beneficii pe termen lung	56.312	58.377	107.421	58.377
Total	2.472.596	2.523.092	7.203.657	7.560.700

23. 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 ajustările pentru pierderi de valoare, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Active financiare		
Creante comerciale nete	458.507.926	596.310.217
Alte creante nete	41.912.706	127.137.324
Total	500.420.632	723.447.541

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

	Valoarea bruta 30 septembrie 2016	Ajustare depreciere 30 septembrie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Ajustare depreciere 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	347.096.129	194.354	493.063.746	1.147.819
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	7.311.086	1.449.044	6.530.607	113.324
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	949.233	511.086	1.608.587	266.257
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	17.636.674	3.550.573	11.072.875	10.211.818
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	4.275.840	1.510.432	15.399.044	1.421.579
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	3.242.084	1.361.947	6.880.773	2.383.145
Mai mult de un an	172.191.404	85.617.088	149.741.082	72.442.556
Total	552.702.450	94.194.524	684.296.715	87.986.497

CNTEE Transelectrica SA

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

(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 30 septembrie 2016	Ajustare depreciere 30 septembrie 2016	Valoarea bruta 31 decembrie 2015	Ajustare depreciere 31 decembrie 2015
Neajunse la scadenta	59.168.169	43.963.218	109.251.224	3.826.053
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	14.479	-	6.430.436	396.081
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	6.204.986	5.020.566	1.270.335	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	2.354.546	272.633	2.424.895	18.666
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	3.164.818	779.758	4.608.277	2.504.276
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	8.757.061	1.994.760	5.796.415	144.524
Mai mult de un an	47.936.672	33.657.090	81.515.502	77.270.160
Total	127.600.731	85.688.025	211.297.084	84.159.760

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 septembrie 2016, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242.364), SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.512.815), RAAN (8.662.121), Also Energ (7.177.167). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold la 1 ianuarie	87.986.497	87.246.448
Recunoastere ajustari de depreciere	13.894.804	22.802.474
Reversare ajustari de depreciere	(7.686.777)	(22.062.425)
Sold la sfarsitul perioadei	94.194.524	87.986.497

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

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold la 1 ianuarie	84.159.760	80.972.239
Recunoastere ajustari de depreciere	2.259.779	7.059.855
Reversare ajustari de depreciere	(731.514)	(3.872.334)
Sold la sfarsitul perioadei	85.688.025	84.159.760

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

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

24. Evenimente ulterioare - comentarii ref metodologie transport ANRE

In data de 8 noiembrie 2016 s-a publicat in M.O. nr. 892/08.11.2016 Legea nr. 203/2016 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Proiectul de Ordin privind modificarea și completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, aprobată prin Ordinul ANRE nr. 53/2013 supus discutiei de către ANRE, cuprinde și modificările propuse de proiectul Legii nr. 203/2016 și anume asigurarea de către operatorul de transport și de sistem a aceluiași tarif pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice pentru toți utilizatorii rețelei electrice de transport, respectiv renunțarea la tarifele diferențiate zonal. Totodată, prin proiectul de Ordin propus, Autoritatea mai vizează și următoarele aspecte:

- aplicarea tarifului pentru schimburi de energie electrică programate cu țări perimetrice la utilizarea SEN. Astfel, CNTEE Transelectrica SA trebuie să recupereze integral contribuția la fondul de compensare ITC determinată de importurile, exporturile și tranzitele din/în țările perimetrice de la operatorii economici ce realizează aceste operațiuni comerciale cu Ucraina și Republica Moldova.

- transmiterea de către Companie a tuturor documentelor de promovare și de realizare a proiectelor de investiții, precum și analizarea eficienței acestora pe baza cuantificării ex-ante și ex-post a beneficiilor obținute.