

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

**LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA  
30 Iunie 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDUL INTERNATIONAL DE CONTABILITATE 34 –  
“RAPORTAREA FINANCIARĂ INTERIMARĂ”,  
ADOPTAT DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**CUPRINS:**

**PAGINA:**

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2 – 3
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT SIMPLIFICAT	4 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII	6 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8 – 9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE	10 – 40

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	<b>Nota</b>	<b>30 iunie 2016 (revizuit)</b>	<b>31 decembrie 2015 (auditat)</b>
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	<b>4</b>	3.302.023	3.426.423
Imobilizari necorporale	<b>4</b>	34.383	35.151
Alte investitii		10.541	10.541
<b>Total active imobilizate</b>		<b>3.346.947</b>	<b>3.472.116</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		47.052	46.194
Creante comerciale si alte creante	<b>5</b>	748.747	729.338
Numerar si echivalente de numerar	<b>7</b>	905.387	1.002.829
Alte active financiare	<b>6</b>	-	70.085
<b>Total active circulante</b>		<b>1.701.186</b>	<b>1.848.495</b>
<b>Total active</b>		<b>5.048.133</b>	<b>5.320.611</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		733.031	733.031
Prima de emisiune		49.843	49.843
Rezerve legale		99.599	99.599
Alte rezerve		57.312	56.368
Rezerve din reevaluare		484.625	512.781
Rezultatul raportat		1.576.018	1.608.506
<b>Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului</b>	<b>8</b>	<b>3.000.428</b>	<b>3.060.128</b>
Interese minoritare		9.850	11.645
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>3.010.278</b>	<b>3.071.773</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Venituri în avans pe termen lung	<b>9</b>	452.022	467.949
Imprumuturi	<b>10</b>	564.559	634.590
Datorii privind impozitele amânate		35.820	37.929
Obligatii privind beneficiile angajatilor		46.159	46.159
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>1.098.560</b>	<b>1.186.627</b>


**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2016 (revizuit)</u>	<u>31 decembrie 2015 (auditat)</u>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	11	651.213	779.506
Provizioane		33.341	43.416
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	14	23.505	8.694
Imprumuturi	10	184.689	180.694
Venituri în avans pe termen scurt	9	32.805	33.408
Impozit pe profit de plata		13.742	16.493
<b>Total datorii curente</b>		<b>939.295</b>	<b>1.062.211</b>
<b>Total datorii</b>		<b>2.037.855</b>	<b>2.248.838</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>5.048.133</b>	<b>5.320.611</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 29 august 2016 și semnate în numele acestora de către:

  
**Ion-Toni TEAU**  
 Președinte  
 Directorat



  
**Constantin VADUVA**  
 Membru

**Directorat,**

  
**Octavian LOHAN**  
 Membru

  
**Luca-Nicolae IACOBICI**  
 Membru

  
**Veronica CRIȘU**  
 Director Economic

  
**Cristina STOIAN**  
 Director Direcție Strategie  
 Financiară și Trezorerie

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT SIMPLIFICAT**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

		Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 (revizuit)	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 (revizuit)
	<u>Nota</u>		
<b>Venituri</b>			
Venituri din serviciul de transport		595.103	679.339
Venituri din servicii de sistem		366.524	369.675
Venituri din piata de echilibrare		366.613	352.109
Alte venituri		28.537	35.779
<b>Total venituri</b>	<b>15</b>	<b>1.356.777</b>	<b>1.436.902</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	<b>16</b>	(120.483)	(121.539)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	<b>16</b>	(366.613)	(352.109)
Cheltuieli cu servicii tehnologice de sistem	<b>16</b>	(332.973)	(363.584)
Amortizare		(168.187)	(164.638)
Salarii si alte retributii		(114.581)	(112.833)
Reparatii si mentenanta		(19.132)	(4.561)
Alte cheltuieli din exploatare	<b>17</b>	(49.850)	(54.810)
<b>Piese de schimb, consumabile si alte materiale</b>		<b>(11.827)</b>	<b>(19.366)</b>
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(1.183.646)</b>	<b>(1.193.440)</b>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>173.131</b>	<b>243.462</b>
Venituri financiare		16.393	24.986
Cheltuieli financiare		(23.923)	(31.934)
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>18</b>	<b>(7.530)</b>	<b>(6,948)</b>
<b>Profit inainte de impozitul pe profit</b>		<b>165.601</b>	<b>236.514</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<b>12</b>	(33.787)	(38.599)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>131.814</b>	<b>197.915</b>

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

	<b>Nota</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 (revizuit)</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 (revizuit)</b>
<b>Atribuibil:</b>			
Proprietarilor Grupului		133.608	198.349
Intereselor Minoritare		(1.794)	(434)
<b>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</b>	<b>13</b>	<b>1,80</b>	<b>2,70</b>
<b>Profitul perioadei</b>		<b>131.814</b>	<b>197.915</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
<b>Rezultatul total global</b>		<b>131.814</b>	<b>197.915</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 29 august 2016 și semnate în numele acestora de către:

**Directorat,**

  
**Ion-Toni TEAU**  
 Președinte  
 Directorat



  
**Constantin VADUVA**  
 Membru

  
**Octavian LOHAN**  
 Membru

  
**Luca-Nicolae IACOBICI**  
 Membru

  
**Veronica CRIȘU**  
 Director Economic

  
**Cristina STOIAN**  
 Director Direcție Strategie  
 Financiară și Trezorerie

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuabil proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2014 (auditat)</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>78.616</b>	<b>501.477</b>	<b>23.712</b>	<b>1.448.646</b>	<b>2.835.325</b>	<b>5.210</b>	<b>2.840.535</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	197.915	197.915	-	197.915
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	<b>197.915</b>	<b>197.915</b>	-	<b>197.915</b>
<b>Alte elemente:</b>									
Transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(25.445)	-	25.445	-	-	-
Fonduri structurale aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	1.385	-	1.385	-	1.385
Interese minoritare provenind din scaderea participăției în SMART	-	-	-	-	-	434	434	(434)	-
<b>Total alte elemente</b>	-	-	-	<b>(25.445)</b>	<b>1.385</b>	<b>25.879</b>	<b>1.819</b>	<b>(434)</b>	<b>1.385</b>
<b>Contribuții ale și distribuiri către acționari din care:</b>									
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(205.491)	(205.491)	-	(205.491)
<b>Total tranzacții cu proprietarii</b>	-	-	-	-	-	<b>(205.491)</b>	<b>(205.491)</b>	-	<b>(205.491)</b>
<b>Sold la 30 iunie 2015 (revizuit)</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>78.616</b>	<b>476.032</b>	<b>25.097</b>	<b>1.466.949</b>	<b>2.829.568</b>	<b>4.776</b>	<b>2.834.344</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 29 august 2016 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Ion-Toni TEAS  
Președinte  
Directorat

Constantin VĂDUVA  
Membru

Octavian LOHAN  
Membru

Luca-Nicolae IACOBICI  
Membru

Veronica CRIȘU  
Director Economic

Cristina STOIAN  
Director Direcție Strategie  
Financiară și Trezorerie

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuabil proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2015 (auditat)</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>99.599</b>	<b>512.781</b>	<b>56.368</b>	<b>1.608.506</b>	<b>3.060.128</b>	<b>11.645</b>	<b>3.071.773</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Profitul perioadei</b>	-	-	-	-	-	131.814	131.814	-	131.814
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	131.814	131.814	-	131.814
<b>Alte elemente:</b>									
Transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(28.156)	-	28.156	-	-	-
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	944	-	944	-	944
Interese minoritare provenind din scaderea participăției în SMART	-	-	-	-	-	1.795	1.795	(1.795)	-
<b>Total alte elemente</b>	-	-	-	(28.156)	944	29.951	2.739	(1.795)	944
<b>Contribuții ale și distribuirea către acționari din care:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(194.253)	(194.253)	-	(194.253)
<b>Total tranzacții cu proprietarii</b>	-	-	-	-	-	(194.253)	(194.253)	-	(194.253)
<b>Sold la 30 iunie 2016</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>99.599</b>	<b>484.625</b>	<b>57.312</b>	<b>1.576.018</b>	<b>3.000.428</b>	<b>9.850</b>	<b>3.010.278</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 29 august 2016 și semnate în numele acestora de către:

Directorat

**Ion-Toni TEARU**  
Președinte  
Directorat

**Constantin VĂDUVA**  
Membru

**Octavian LOHAN**  
Membru

**Luca-Nicolae IACOBICI**  
Membru

**Veronica CRIȘU**  
Director Economic

**Cristina STOIAN**  
Director Direcție Strategie  
Financiară și Trezorerie

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.



**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
<b>Profitul perioadei</b>	<b>131.814</b>	<b>197.915</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	33.787	38.599
Cheltuieli cu amortizarea	168.187	164.638
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor imobilizate	2.147	6.023
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	14.997	12.723
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(3.073)	(17.525)
Venituri din reversarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	(10.075)	(7.640)
(Profit)/pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(78)	802
Cheltuieli cu dobanzile, venituri din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	9.131	9.471
	<b>346.837</b>	<b>405.006</b>
<b>Modificari in:</b>		
Cienti si conturi asimilate – activitatea operationala	63.796	279.369
Cienti si conturi asimilate – schema de sprijin pentru cogenerare de inalta eficienta	(95.079)	67.721
Stocuri	(858)	(2.265)
Datorii comerciale si alte datorii – activitatea operationala	(113.899)	(350.140)
Datorii comerciale si alte datorii– schema de sprijin pentru cogenerare de inalta eficienta	(16.367)	47.432
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	14.811	17.188
Venituri in avans	(16.530)	(39.857)
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>182.711</b>	<b>424.454</b>
Dobanzi platite	(6.900)	(10.617)
Impozit pe profit platit	(38.647)	(40.263)
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>137.164</b>	<b>373.574</b>
<b>Fluxuri de numerar generate/(utilizate) din activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(73.803)	(58.095)
Incasari din vanzare de imobilizari corporale	78	-
Incasare avansuri neutilizate	29.581	-
Dobanzi incasate	3.586	6.698
Alte active financiare	70.085	-
<b>Numerar net generat/(utilizat) din activitatea de investitii</b>	<b>29.527</b>	<b>(51.397)</b>

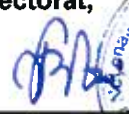
Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
<b>Fluxuri de numerar utilizate în activitatea de finanțare</b>		
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(81.257)	(83.442)
Miscarea netă a împrumuturilor pe termen scurt	9.654	(10.683)
Dividende plătite	(192.530)	(202.951)
<b>Numerar net utilizat în activitatea de finanțare</b>	<b>(264.133)</b>	<b>(297.076)</b>
 (Diminuarea)/creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	 (97.442)	 25.101
<b>Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 7)</b>	<b>1.002.829</b>	<b>894.233</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei (vezi Nota 7)</b>	<b>905.387</b>	<b>919.334</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 29 august 2016 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

  
**Ion-Toni TEAU**  
 Președinte  
 Directorat



  
**Constantin VADUVA**  
 Membru

  
**Octavian LOHAN**  
 Membru

  
**Luca-Nicolae IACOBICI**  
 Membru

  
**Veronica CRIȘU**  
 Director Economic

  
**Cristina STOIAN**  
 Director Direcție Strategie  
 Financiară și Trezorerie

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**1. INFORMAȚII GENERALE**

Principala activitate a C.N. Transelectrica S.A. („Compania”) și a filialelor sale (denumite împreună cu Compania, „Grupul”) constă în: prestarea serviciului de transport al energiei electrice și al serviciului de sistem, operator al pieței de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activități conexe. Aceste activități se desfășoară în conformitate cu prevederile licenței de funcționare nr.161/2000 emisă de ANRE, actualizată prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016, a Condițiilor generale asociate licenței aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 și a certificării finale a Companiei ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății („ownership unbundling”); efectuarea de revizii și reparații în instalațiile de transport; prestarea de servicii în domeniul tehnologiilor informatice și de telecomunicații și cercetare în domeniul energiei.

C.N. Transelectrica S.A., societatea mamă, a fost înființată în 2000 ca societate pe acțiuni în conformitate cu legislația românească.

Adresa sediului social este B-dul General Gheorghe Magheru nr. 33, București, sectorul 1. În prezent, activitatea executivului Companiei se desfășoară în cadrul punctului de lucru în Strada Olteni, nr. 2-4 sector 3, București.

Situațiile financiare interimare consolidate la data de 30 iunie 2016 ale Grupului întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Raportare Financiară 34 adoptat de către Uniunea Europeană nu sunt auditate.

Principalele societăți ale Grupului și procentul acțiunilor deținute de Societate sunt prezentate în continuare:

<b>Entitatea</b>	<b>Tara de Origine</b>	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
		<b>% din acțiuni</b>	<b>% din acțiuni</b>
S.C. Smart S.A.	Romania	70	70
S.C. Teletrans S.A.	Romania	100	100

**S.C. SMART S.A.**

S.C. SMART S.A. cu sediul social în B-dul Magheru nr. 33 sector 1 București are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrărilor de mentenanță pentru sistemul de transport–dispecer. A fost înființată prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 30 iunie 2016 este de 38.529 subscris și varsat integral. În prezent, activitatea executivului filialei se desfășoară la punctul de lucru din București, Calea Floreasca nr. 246C Clădirea Sky Tower, etaj 20, Sector 1.

**S.C. TELETRANS S.A.**

S.C. TELETRANS S.A. cu sediul social în B-dul Hristo-Botev, nr. 16-18, sector 3, București care are ca obiect principal de activitate telefonie, telegrafia, transmisiunile de date a fost înființată prin Hotărârea AGA nr. 3/2002, cu un capital social la 30 iunie 2016 de 6.874 subscris și varsat integral. În prezent, activitatea executivului filialei se desfășoară la punctul de lucru din București, str. Polona nr. 68-72, Clădirea Business Center, sector 1.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII**

### **(a) Declarație de conformitate**

Aceste situații financiare interimare separate simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("SIRF"). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Companiei de la ultimele situații financiare anuale separate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate la data de 29 august 2016.

### **(b) Rationamente profesionale și estimări**

Pregătirea acestor situații financiare interimare consolidate simplificate presupune utilizarea din partea conducerii a unor rationamente, estimări și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea recunoscută a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

Rationamentele semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare separate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

## **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare separate simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare separate ale Companiei la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

## **4. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Valoarea imobilizărilor corporale înregistrată la sfârșitul exercitiului financiar anterior cuprinde evaluarea la valoarea justă înregistrată pentru clădirile și instalațiile speciale ale Companiei. Valoarea totală netă a imobilizărilor corporale a scăzut față de 31 decembrie 2015 în urma înregistrării amortizării corespunzătoare primelor 6 luni ale anului 2016, pe fondul unei creșteri a sumelor imobilizărilor corporale în curs.

Astfel, creșterea înregistrată în semestrul I 2016 a fost reprezentată în principal de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, după cum urmează:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 45.963;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 7.172;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Campia Turzii – 4.664;
- Modernizare servicii interne c.c. și c.a. în Stația 400/110 kV Drăganesti Olt – 1.822;
- Racordare la RET a CEE 136 MW din zona localității Platonesti, jud. Ialomița, prin realizarea unei celule de 110 kV în Stația 400/110 kV Gura Ialomitei - 1.524;
- Înlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinas 400/220 kV – 1.468;
- Modernizare în vederea diminuării efectelor galopării pe LEA 400kV din zona Baragan Fetesti, Cernavoda - Pelicanul, Cernavoda - Gura Ialomitei (cir. 2), București Sud - Pelicanul din gestiunea ST București – 1.379;
- Modernizare Stație 220/110 kV Tihau - echipament primar – 1.240;
- Reconducătorare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 – 1.175;
- Modernizarea sistemului de control protecție și a Stației 20 kV din Stația 220 /110/20 kV Vetis – 991;

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

- Racordarea centralei pentru producerea energiei în sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 – 956
- Reglementarea coexistenței între LEA 220 kV Mintia-Timisoara, în tronsonul 303-305, la intersecția cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 – 943;
- Montare fibra optica și modernizarea sistemului de teleprotecții pe LEA 400 kV d.c. Tăntăreni-Turceni și LEA 400 kV s.c. Urechești-Rovinari – 855;
- Mărirea gradului de siguranță a instalațiilor aferente Stației 400/220/110/10 kV București Sud - Înlocuire echipament 10 kV - Lot II – 691;
- Sistem integrat de securitate la Stația 400kV Stupina – 625;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 592;
- Racordarea instalației de canalizare a stației 400/110 kV Brașov la instalația de canalizare a orașului – 539;
- Reglementarea coexistenței între LEA 220 kV Mintia-Timisoara și Autostrada Lugoj - Deva, lot 2, km 41+890 – 315;
- Înlocuirea stălpului nr. 301 din LEA 400kV Mintia - Sibiu Sud – 287;
- Modernizare clădire sediu CE Resița – 220;
- Modernizare termică clădire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207;
- Reglementarea coexistenței LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Brașov DN 11 - DN 13 – 182;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 176;
- Modernizare clădire CE Bradu – 147;
- LEA 400 kV d.c. (1 c.e.) Constanța Nord-Medgidia Sud – 143;
- Modernizare clădire industrială nr. 2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E – 139;
- Înlocuire baterie acumulatori 220 V c.c. în Stația 400 kV Arad – 121;
- Servicii de proiectare aferente LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 109.

Cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale din semestrul I 2016 sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, după cum urmează:

- Sistem integrat de securitate în Stațiile electrice etapa IV- Stația electrică 400/110 kV Constanța Nord – 3.317;
- Sistem integrat de Securitate la Stația electrică 400 kV Stupina - 1.911;
- Înlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinas 400/220 kV – 1.485;
- Modernizare clădire industrială nr. 2 ST Timisoara, regim Sp+P+1E - 1.176;
- Reconducătorare LEA 220 kV Craiova Nord - Isalnita, circ. 1 (SF+CS+PT) – 1.221;
- Racordarea centralei pentru producerea energiei în sistem de cogenerare pe baza de biomasa cu puterea de 5,4 MW - CTE ENVISAN - etapa 1 - 956;
- Reglementarea coexistenței între LEA 220 kV Mintia-Timisoara, în tronsonul 303-305, la intersecția cu Autostrada Timisoara-Lugoj, lot 2, km 54+000-km 79+625 - 943;
- Extindere servicii interne c.a. și c.c., completare sistem de comandă control și protecții la stația 220/110 kV Pestis – 594;
- Înlocuirea stălpului nr. 301 din LEA 400 kV Mintia - Sibiu Sud - 528;
- Reglementarea coexistenței LEA 400 kV cu dublare centură ocolitoare Brașov DN 11 - DN 13 – 330;
- Înlocuire baterii acumulatori 220 V c.c. Stația 400 kV Arad – 242;
- Retehnologizare instalație de alimentare cu apă prin crearea sursei proprii de apă în Stația 400/220/110 kV Gutinas – 211;
- Modernizare termică clădire sediul IRE Craiova - aripa veche – 207;
- Camera IR profesională, software și accesorii – 190;
- Modernizare clădire CE Bradu - 170;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea tehnologică – 94.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 30 iunie 2016 în suma de 436.715 este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 52.552;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 32.872;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Campia Turzii – 32.100;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 20.913;
- Marirea gradului de siguranță a instalațiilor aferente Stației 400/220/110/10 kV București Sud - Înlocuire echipament 10 kV - Lot II – 18.637;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea stației 400 kV Portile de Fier – 13.442;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlpu și racord în Gura Ialomiței – 7.526;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin România - Turcia) – 5.854;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.524;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 4.990;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220kV București Sud – Ghizdaru – 4.257;
- Extindere cu noi funcționalități a sistemului de control și evidență informatizată a accesului în obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.201;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 3.440;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz – 3.198;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomița, prin realizarea unei celule de 110 kV în Stația 400/110 kV Gura Ialomiței – 2.889;
- Înlocuire trafo T3 și T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA în Stația 220/110/10 kV Fundeni – 2.859;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa III – 2.798;
- Modernizare Stația electrică 220/110/20 kV Raureni – 2.677;
- Racordare LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobruja în stația 400 kV Medgidia Sud – 2.622;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 și 2 în vecinătatea Stației 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578;
- Racordarea la RET a CEE 27 MW din zona localității Stâlpu, jud. Buzău, prin realizarea a două celule 110 kV în Stația electrică 220/110 kV Stâlpu – 2.107;
- Modernizare servicii interne c.c. și c.a. în Stația 400/110 kV Drăganesti Olt – 1.862;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Resita – 1.377;
- Montare fibră optică și modernizarea sistemului de teleprotecție pe LEA 400 kV d.c. Tăntăreni-Turceni și LEA 400 kV s.c. Urechești-Rovinari – 1.132.

Pentru imobilizările necorporale în curs, cea mai mare intrare în semestrul I 2016 a fost de 704 reprezentată de Licențe software NEPLAN și licențe module CIM/XML 7 Software NEPLAN: 2 licențe noi, 5 module CIM/XML și up-grade pentru 13 licențe NEPLAN și 5 licențe module CIM/XML.

Cele mai mari transferuri din imobilizări necorporale în curs la imobilizări necorporale din aceeași perioadă sunt reprezentate de:

- Software pentru sistem integrat de securitate în Stația electrică 400/110 kV Constanța Nord – 38;
- Licențe Microsoft Windows 7 Professional, 64 biți, engleză – 3.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

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

*Creanțe comerciale*

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
Creante comerciale	783.762	689.981
Alte creante	136.244	188.243
Avansuri catre furnizori	10.179	-
Fonduri nerambursabile de primit	4.827	21.666
TVA de recuperat	1.400	5.239
Ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	(100.498)	(89.312)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(87.167)	(86.429)
<b>Total</b>	<b>748.747</b>	<b>729.388</b>

La data de 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015 soldul creantelor comerciale in sold se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
Clienti – piata de energie	777.392	679.682
- clienti - activitate operationala	513.884	511.252
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	263.508	168.429
Alti clienti	6,370	10.299
<b>Total</b>	<b>783.762</b>	<b>689.981</b>

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

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

- o incetinire a ritmului de incasare a creantelor de la clientii aflati in procedura generala a insolventei;
- diminuarea tarifulor medii aprobate de ANRE pentru serviciile prestate de Companie, incepand cu 01 iulie 2015.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Electrica Furnizare, E.ON Energie Romania, CIGA, Electrocentrale Oradea, Enel Energie, Enel Energie Muntenia, Tinmar Energy, Alro, CEZ Vanzare, Transenergo Com, Petprod, CET Govora, Complex Energetic Oltenia, Eco Energy, Romenergy Industry. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 65% in total creante comerciale.

- Grupul 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”.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

La data de 30 iunie 2016, Grupul inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 33% (31 decembrie 2015 - 25%) din total creante comerciale.

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

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

- suma de 6.986 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 196 (Termo Calor) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 6.791 (Electrocentrale Oradea);
- suma de 21.821 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 12.362 (CET Grivita, Veolia Prahova, Veolia Iasi, Thermoenergy) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 9.458 (Complex Energetic Oltenia si Enet);
- suma de 2.675 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2015, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 325 (Electrocentrale Bucuresti) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 2.350 (CET Arad).

La data de 30 iunie 2016, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 202.946, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702, respectiv de la RAAN - 63.467 si CET Govora SA - 13.235;
- supracompensare pentru 2014 in suma de 6.251, respectiv de la Electrocentrale Oradea – 6.251;
- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.915, respectiv de la RAAN – 1.981, CET Govora – 1.934;
- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 564, respectiv de la CET Govora - 534, Interagro - 30;
- supracompensare pentru 2015 in suma de 97.834, respectiv de la Electrocentrale Bucuresti – 74.826 si Electrocentrale Oradea – 23.009. Electrocentrale Bucuresti a solicitat in luna iulie 2016 compensarea creantelor si datoriilor reciproce aferente schemei de sprijin, Transelectrica fiind de acord cu incheierea compensarii in suma de 74.826.
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 17.680, respectiv: PetProd - 4.391, Romenergy Industry – 2.681, RAAN- 2.378, Transenergo Com – 2.350, UGM Energy – 1.764, RCS&RDS – 1.515 si altii.

Pentru stingerea creantelor generate de supracompensarea pentru perioada 2011-2013, Compania a solicitat producatorilor efectuarea de compensari reciproce. RAAN nu a fost de acord cu aceasta modalitate de stingere a creantelor si datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat si aplica in continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: "in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective" si a retinut de la plata sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.



**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

Grupul a încheiat cu CET Govora SA o convenție de compensare și esalonare la plata a sumelor reprezentând creanțe din contravaloarea supracompensării pentru perioada 2011-2013 și a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Convenția nr. C 135/30.06.2015 și Actul adițional nr. 1/04.08.2015). Durata Convenției a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) și a prevăzut dreptul Companiei de a calcula și încasa penalități pe perioada esalonării la plată.

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în suma de 40.508.

Ca urmare a suspendării în instanță, prin Sentința civilă nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilită valoarea supracompensării pentru anul perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligațiile asumate prin Convenție.

Începând cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generală de insolvență. În vederea recuperării creanțelor izvorâte înainte deschiderii procedurii de insolvență, Grupul a urmat procedurile specifice prevăzute de Legea nr. 85/2014 - Legea insolvenței și a solicitat instanței admiterea creanțelor, potrivit legii.

Având în vedere cele prezentate, începând cu data de 9 mai 2016, Grupul a sistat aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență și achita lunar către CET Govora bonusul de cogenerare.

*Alte creanțe*

La data de 30 iunie 2016, alte creanțe în suma de 136.244 includ în principal:

- penalități de întârziere la plată calculate clienților rău plătnici, în suma de 60.366 (din care suma de 24.820 reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: RAAN (15.670), SC CET Govora (9.604), SC Eco Energy SRL (8.910), SC Petprod SRL (8.895), Arcelor Mittal Galați (3.993). Pentru penalitățile calculate pentru plată cu întârziere a creanțelor din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere;
- creanțe de recuperat de la ANAF în suma de 44.443 (a se vedea paragraful de mai jos);
- cheltuieli înregistrate în avans în suma de 12.703 reprezentate în principal de avansuri la contractele încheiate cu furnizorii de energie electrică necesare acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (5.432), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (99) și comision de acordare credit ING (844), cotizații achitate pentru anul 2016 la organisme naționale și internaționale (1.504), contribuție anuală ANRE (1.177);
- alte creanțe imobilizate în suma de 4.395, din care 4.068 reprezintă garanții pentru ocuparea temporară a terenului, calculate și reținute în conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) și alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, în vederea realizării obiectivului de investiții LEA 400 kV Resita – Pancevo (Serbia).

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

*Litigiul cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala ("ANAF")*

Compania se afla in litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 privind rambursarea TVA pentru perioada septembrie 2005 – noiembrie 2006 pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa (acestea au fost distruse in incendiul izbucnit in noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din cladirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania isi desfasura activitatea), documente cu regim special, si pentru care a estimat o taxa pe valoarea adaugata colectata in suma de 16.303 plus accesorii in suma de 27.196. Valoarea totala a acestor obligatii este in suma de 43.499. Contravaloarea acestor obligatii a fost retinuta din TVA-ul platit de catre Companie in luna noiembrie 2011. Ulterior, Compania a constatat ca sumele virate drept TVA curent au fost luate in considerare pentru plata sumelor din raportul de inspectie fiscala mentionat mai sus. Astfel, Compania a fost nevoita sa plateasca majorari de 944 aferente TVA-ului ce ar fi trebuit achitat in luna noiembrie 2011, pentru a nu inregistra datorii restante fata de bugetul de stat. In total, in anul 2011 Compania a achitat suma de 44.443.

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

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

La data de 18 septembrie 2013 a fost intocmit raportul de expertiza care a fost depus la dosarul cauzei la termenul din 20 septembrie 2013. La termenul din 18 octombrie 2013 partile au formulat obiectiuni cu privire la raportul de expertiza judiciara care au fost incuviintate de catre Curtea de Apel la termenul din 15 noiembrie 2013, si care au fost comunicate expertului desemnat. La termenul din 7 martie 2014, expertul a prezentat raspunsul la obiectiunile formulate de Companie. Fata de veniturile avute in vedere de ANAF, in raport de care a fost estimata de ANAF taxa pe valoarea adaugata colectata in suma de 16.303, raportul de expertiza contabila judiciara a constatat existenta unor venituri nejustificate in suma de 551, suma la care ar fi trebuit calculata taxa pe valoarea adaugata si accesorii la aceasta. Sedinta a fost amanata pentru a se lua la cunostinta continutul raspunsului la obiectiunile raportului de expertiza.

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

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

La termenul din 02.06.2016 dupa sfarsitul dezbaterilor desfasurate pe fondul cauzei, Inalta Cuiрте de Casatie si Justitie, Sectia Contencios si Fiscal a ramas in pronuntare in aceasta cauza, amânand pronuntarea solutiei la data de 16 iunie 2016.

La termenul din 16.06.2016 - Inalta Curte de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal a respins recursul declarat de CNTEE Transelectrica SA ca nefondat.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

SOLUTIA: decizia nr.1945/16.06.2016, prin care se admite cererea si repune pe recurenta-reclamanta CNTEE Transelectrica SA în termenul de declarare a recursului.

Se respinge recursul declarat de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" împotriva Sentintei nr.1365 din 30 aprilie 2014 a Curtii de Apel Bucuresti - Sectia a VIII-a contencios administrativ si fiscal, ca nefondat. Irevocabila. Pronuntata în sedinta publica, in data de 16 iunie 2016. Pana la data aprobarii situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, Grupul nu a primit decizia nr. 1945/16.06.2016.

*Avansuri catre furnizori*

La 30 iunie 2016, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 10.179, din care 8.272 reprezinta sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare.

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

*Fonduri nerambursabile de primit*

La data de 30 iunie 2016, Grupul inregistreaza fonduri nerambursabile de primit de la Ministerul Energiei, reprezentand contravaloarea Cererii 3 in suma de 4.827, pentru retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest.

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

Politica Transelectrica este a de a inregistra ajustari de depreciere pentru pierdere de valoare in valoare de 100% pentru 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 cogenerare. De asemenea, Compania efectueaza si o analiza individuala a creantelor comerciale si a altor creante neincasate.

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 iunie 2016, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242), SC Eco Energy SRL (24.736), SC Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.019), RAAN (8.342), Also Energ (7.177). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

La aceeasi data, Compania are inregistrata o ajustare de depreciere a creantei in valoare de 44.443 aferenta obligatiilor totale platite catre ANAF.

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

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**6. ALTE ACTIVE FINANCIARE**

La 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015, situația altor active financiare se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	-	70.085
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>70.085</b>

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

**7. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

La 30 iunie 2016 și la 31 decembrie 2015, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
Conturi curente la bănci și depozite	905.150	1.002.728
- numerar din veniturile aferente alocării capacităților de interconexiune utilizate pentru investiții în rețea	72.747	58.727
- numerar din taxa de racordare	30.805	35.275
- numerar și depozite din cogenerare de înaltă eficiență	52.059	175.599
Casa	143	52
Certificate de trezorerie	-	49
Alte echivalente de numerar	94	-
<b>Total</b>	<b>905.387</b>	<b>1.002.829</b>

Depozitele cu maturitate inițială mai mică de 90 zile, constituite din disponibilitățile bănești aflate în conturi curente, sunt în sumă de 506.252 la 30 iunie 2016 și de 595.622 la 31 decembrie 2015.

**8. CAPITALURI PROPRII**

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

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

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

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**8. CAPITALURI PROPRII (continuare)**

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

Actionar	30 iunie 2016 (revizuit)		31 decembrie 2015 (auditat)	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin SGG	-	-	-	-
Statul Roman prin MECMRA	43.020.309	58.69%	43.920.309	58,69%
S.I.F. Oltenia	3.764.105	5.14%	3.949.105	5.39%
Investitori privati (persoane juridice și fizice)	26.518.728	36.17%	26.333.728	35.92%
<b>Total</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100%</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100%</b>

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

Cresterea capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2016 față de 31 decembrie 2015 a fost determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net, în suma de 131.814, realizat la data de 30 iunie 2016. Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2015 conform Hotărârii AGA nr.3/28.04.2016, este în suma de 194.253, plata acestora făcându-se prin intermediul Depozitarului Central începând cu 28 iunie 2016.

**9. VENITURI ÎN AVANS**

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

	Din care: portiunea pe termen scurt la 30		Din care: portiunea pe termen scurt la 31	
	30 iunie 2016	iunie 2016	31 decembrie 2015	decembrie 2015
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate din interconexiune	2.629	2.629	2.761	2.761
Venituri înregistrate în avans-fonduri europene	-	667	107	107
Fonduri din tarif de racordare	331.351	20.383	342.553	20.808
Fonduri Europene	113.339	7.017	117.638	7.033
Alte subvenții	37.508	2.109	38.298	2.699
<b>Total</b>	<b>484.827</b>	<b>32.805</b>	<b>501.357</b>	<b>33.408</b>

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**9. VENITURI IN AVANS (continuare)**

Evoluția veniturilor în avans pe termen scurt în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016 și în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Sold la începutul perioadei</b>	<b>33.408</b>	<b>33.070</b>
Incasări în avans aferente capacității de interconexiune	19.059	26.265
Transfer din venituri în avans pe termen lung (tarif de racordare)	(1.031)	26
Incasări din fonduri europene	560	56
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(19.191)	(25.623)
Venituri din fonduri europene	-	386
<b>Total</b>	<b>32.805</b>	<b>33.408</b>

În data de 4 martie 2016, Compania a primit de la Ministerul Energiei notificare privind situația Cererii de rambursare nr. 3/18.12.2015 pentru Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Tulcea Vest, prin care a fost înștiințată că a fost aprobată pentru plata suma de 4.827, suma încasată în data de 22 iulie 2016.

**10. IMPRUMUTURI**

*Imprumuturi pe termen lung*

La data de 30 iunie 2016, valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2015 în principal urmare a rambursărilor efectuate conform graficelor din acordurile de împrumut existente.

În perioada ianuarie - iunie 2016 nu au fost efectuate trageri din împrumuturi.

Miscările în împrumuturi în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016, se prezintă după cum urmează:

	<b>Moneda</b>	<b>Rata Dobanzii</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Scadenta</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>			<b>797.364</b>	
Trageri noi			-	
<b>Rambursări, din care:</b>			<b>(81.257)</b>	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR 6M + 0,9% ultima comunicata	(3.456)	16-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	0,19%	(19.838)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR 6M + 0,85%	(5.140)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.751)	15-Sep-2018
KfW 10431	EUR	EURIBOR+0,6%	(4.974)	31-Iul-2017
KfW 11300	EUR	EURIBOR+0,6%	(7.218)	31-Iul-2017
JBIC	JPY	3,1%	(4.757)	15-Sep-2016
BRD	RON	ROBOR+1,25%	(3.300)	31-Aug-2016
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.380)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856% + 2,847%	(5.401)	11-Apr-2028
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(19.042)	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
<b>Diferente de curs valutar</b>			<b>(149)</b>	
<b>Sold la 30 iunie 2016</b>			<b>715.958</b>	

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**10. IMPRUMUTURI (continuare)**

La 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015, soldurile împrumuturilor pe termen lung contractate de la instituțiile de credit se prezintă după cum urmează:

Descriere	<b>30 iunie 2016</b> <i>(revizuit)</i>	<b>31 decembrie 2015</b> <i>(auditat)</i>
NIB PIL No 02/18	14.269	18.212
BIRD 7181	93.841	113.752
1NIB PIL No 03/5	25.996	31.219
NIB PIL No 02/37	13.916	16.712
KfW 10431	14.450	19.435
KfW 11300	16.781	24.012
JBIC	5.179	9.030
BRD	3.300	6.600
BEI 25709	103.397	108.923
BEI 25710	110.900	116.447
ING + BRD	113.929	133.020
Obligațiuni negarantate	200.000	200.000
<b>Total împrumuturi pe termen lung</b>	<b>715.958</b>	<b>797.364</b>
<b>Mai puțin: Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung</b>	<b>(151.399)</b>	<b>(162.774)</b>
<b>Total împrumuturi pe termen lung, net de portiunea curentă</b>	<b>564.559</b>	<b>634.590</b>

Împrumuturile pe termen scurt sunt detaliate după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b> <i>(revizuit)</i>	<b>31 decembrie 2015</b> <i>(auditat)</i>
Între 1 și 2 ani	121.455	133.886
Între 2 și 5 ani	337.807	384.416
Peste 5 ani	105.297	116.287
<b>Total</b>	<b>564.559</b>	<b>634.590</b>

Grupul nu a efectuat activități de acoperire împotriva riscurilor aferente obligațiilor sale în moneda străină sau expunerii la riscurile asociate ratei dobânzii.

Toate împrumuturile pe termen lung, cu excepția JBIC, BEI 25709, BEI 25710 și Obligațiunilor, sunt purtătoare de dobândă variabilă și în consecință valoarea contabilă a împrumuturilor pe termen lung aproximează valoarea lor justă.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

**10. IMPRUMUTURI (continuare)**

*Imprumuturi pe termen scurt*

La 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015, împrumuturile pe termen scurt sunt detaliate după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	151.399	162.744
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	23.175	13.332
Dobânzi aferente împrumuturilor pe termen lung	3.574	4.215
Dobânzi aferente obligațiunilor	6.541	373
<b>Total împrumuturi pe termen scurt</b>	<b>184.689</b>	<b>180.694</b>

Soldul creditelor bancare pe termen scurt este reprezentat de linia de credit obținută de filiala S.C. SMART S.A. de la ING Bank NV Amsterdam. Linia de credit este purtătoare de dobândă variabilă.

*Imprumuturi contractate pentru activitatea curentă*

Transelectrica a contractat o linie de credit în luna februarie 2016 de la BRD GROUP SOCIETATE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienți Corporativi pentru o perioadă de 12 luni pentru finanțarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de înaltă eficiență, sub formă de descoperit de cont, în sumă de 150.000, cu o dobândă calculată în funcție de rata de referință ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă negativă de 0,05%. În cazul în care valoarea ratei de referință ROBOR 1M este mai mică de 0,05%, rata de dobândă aplicată este 0.

Linia de credit nu este utilizată la data de 30 iunie 2016. Aceasta a fost garantată prin:

- ipoteca mobilă asupra contului bancar deschis la bancă;
- ipoteca mobilă asupra creanțelor rezultate din contractele privind contribuția pentru cogenerare de înaltă eficiență încheiate cu Cez Vanzare S.A., E.ON Energie România S.A., Repower Furnizare S.R.L., Tinmar Energy S.A.

**11. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

La 30 iunie 2016 și la 31 decembrie 2015, datoriile comerciale și alte datorii sunt după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
Furnizori de energie	390.048	514.808
Furnizori de imobilizări	46.819	26.433
Furnizori alte servicii	19.887	42.697
Sume datorate angajaților	6.094	6.355
Alte datorii	188.365	188.953
<b>Total</b>	<b>651.213</b>	<b>779.506</b>



**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)**

La data de 30 iunie 2016 si 31 decembrie 2015, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 390.048, respectiv 514.808 si prezinta urmatoarea structura:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori - activitate operationala	231.018	339.411
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	159.030	175.397
<b>Total</b>	<b>390.048</b>	<b>514.808</b>

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

- diminuarea pretului de achizitie al energiei electrice necesara acoperirii consumului propriu tehnologic (CPT).

- achitarea in semestrul I 2016 a obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2015.

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

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

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

La data de 30 iunie 2016 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 127.941 (Electrocentrale Bucuresti – 74.825, RAAN – 49.077, CET Govora SA – 3.369, Complex Energetic Hunedoara – 669), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, precum si bonusul neacordat pentru anul 2015. Sumele reprezentand datoriile Grupului aferente schemei de sprijin, fata de Electrocentrale Bucuresti, RAAN, CET Govora si Complex Energetic Hunedoara, au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus. Electrocentrale Bucuresti a solicitat in luna iulie 2016 compensarea creantelor si datoriilor reciproce aferente schemei de sprijin, iar Compania a fost de acord cu incheierea compensarii in suma de 74.826.

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

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

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)**

Compania a încheiat cu CET Govora SA o convenție de compensare și esalonare la plata a sumelor reprezentând creanțe din contravaloarea supracompensării pentru 2011-2013 și a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Convenția nr. C 135/30.06.2015 și Actul adițional nr. 1/04.08.2015). Durata Convenției a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) și a prevăzut dreptul Companiei de a calcula și încasa penalități pe perioada esalonării la plată.

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în suma de 40.508.

În urma suspendării în instanță, prin Sentința civilă nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilită valoarea supracompensării pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligațiile asumate prin Convenție. Începând cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generală de insolvență. Având în vedere prevederile Legii nr. 85/2014 - Legea insolvenței, Compania a sistat, începând cu data de 9 mai 2016, aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență și achita lunar către CET Govora bonusul de cogenerare cuvenit de aceasta.

- Creșterea soldului furnizorilor de imobilizări la 30 iunie 2016 față de 31 decembrie 2015 s-a datorat începerii unor lucrări de investiții.
- Datoriile către furnizori alte activități sunt reprezentate în principal de datoriile aferente serviciilor prestate de către terți, neajunse la scadență, datorii care au înregistrat o diminuare față de 31 decembrie 2015.
- Structura datoriilor înregistrate în „alte datorii” se prezintă astfel:

	<b>30 iunie 2016 (revizuit)</b>	<b>31 decembrie 2016 (auditat)</b>
Creditori diversi	172.051	182.622
Clienți – creditori	8.430	3.021
Dividende de plată	3.110	2.085
Alte datorii	4.774	1.224
<b>Total</b>	<b>188.365</b>	<b>188.953</b>

La data de 30 iunie 2016, poziția „Creditori diversi” în suma de 172.051 reprezintă în principal, poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență care, la data de 30 iunie 2016 înregistrează poziție de datorie în suma de 170.378.

Poziția netă a schemei de sprijin reprezintă diferența dintre:

- valoarea contribuției de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, valoarea supracompensării activității de producere a energiei electrice și termice în cogenerare de înaltă eficiență pentru perioada 2011-2013, anul 2014 și anul 2015, bonusul necuvenit pentru anul 2014 și bonusul necuvenit pentru anul 2015 - de încasat de la producători, conform deciziilor ANRE, pe de-o parte, și
- valoarea bonusului de cogenerare reținut în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, a antesupracompensării pentru anul 2014 și a bonusului neacordat pentru anul 2015 - de achitat către producătorii de energie în cogenerare de înaltă eficiență, beneficiari ai schemei de sprijin, pe de altă parte.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

---

**11. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)**

“Clientii creditori”, la data de 30 iunie 2016, sunt în suma de 8.430, din care 7.506 reprezintă sume încasate în avans de la MAVIR în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 30 iunie 2016, dividendele cuvenite acționarilor Companiei și neplatite sunt în suma de 3.110, din care suma de 1.827 este aferentă dividendelor repartizate din profitul anului 2015. Aceste sume se afla la dispoziția acționarilor prin intermediul agentului de plată.

Alte datorii în suma de 2.640 sunt reprezentate în principal de garanțiile pentru buna execuție a contractelor de prestări servicii încheiate de Grup.

**12. IMPOZITUL PE PROFIT**

Impozitul pe profit curent și amanat al Grupului este determinat la o rată statutară de 16%.

Cheltuiala cu impozitul pe profit se prezintă după cum urmează:

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
Impozitul pe profit curent	35.896	40.836
Impozitul pe profit amanat	(2.109)	(2.237)
<b>Total</b>	<b>33.787</b>	<b>38.599</b>

**13. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

Pentru perioadele de șase luni încheiate la 30 iunie 2016 și la 30 iunie 2015 rezultatul pe acțiune este:

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
<b>Profitul net consolidat</b>	<b>131.814</b>	<b>197.915</b>
Numarul de acțiuni ordinare la începutul și sfârșitul perioadei	73.303.142	73.303.142
<b>Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)</b>	<b>1,80</b>	<b>2,70</b>

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**14. ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE**

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

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
TVA de plata	10.591	282
Contributia la fondurile de asigurari sociale	4.728	5.116
Impozit pe salarii	1.832	2.039
Alte impozite de plata	6.354	1.257
<b>Total</b>	<b>23.505</b>	<b>8.694</b>

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

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

La data de 30 iunie 2016 se inregistreaza o datorie privind taxa pe valoarea adaugata in suma de 10.591, astfel:

- TVA de plata catre bugetul de stat in suma de 357;
- TVA de recuperat de la bugetul de stat 1.515;
- TVA neexigibila, in suma de 8.719, ce urmeaza a deveni exigibila (taxa pe valoarea adaugata colectata) in perioadele viitoare.

**15. VENITURI**

Veniturile de exploatare cuprind veniturile realizate din prestarea de catre Grup, 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:

	<b>Tarif mediu pentru serviciul de transport (lei)</b>	<b>Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice (lei)</b>	<b>Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale (lei)</b>
▪ Ordin nr. 93/2015 – pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2016	20,97	12,58	1,17
▪ Ordin nr. 51/2014 – pentru perioada de 6 luni incheiata la 31 decembrie 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).

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

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

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

**15. VENITURI (continuare)**

În perioadele de șase luni încheiate la 30 iunie 2016 și 30 iunie 2015, cantitatea de energie electrică transmisă se prezintă astfel:

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
Cantitatea de energie electrică transmisă (MWh)	26.472.802	26.269.823

Veniturile realizate în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016 comparativ cu perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2015 se prezintă astfel:

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
Venituri din serviciul de transport	551.503	624.455
Venituri din alocarea capacității de interconexiune	39.552	50.404
Venituri din energia reactivă	3.858	4.280
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	33	163
Venituri din tranzacții CPT	157	37
<b>Venituri din serviciul de transport - total</b>	<b>595.103</b>	<b>679.339</b>

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
Venituri din servicii de sistem funcționale	30.974	37.303
Venituri din servicii de sistem tehnologice	334.581	331.451
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	969	921
<b>Venituri din servicii de sistem – total</b>	<b>366.524</b>	<b>369.675</b>
Venituri privind piața de echilibrare	366.613	352.109
Alte venituri	28.537	35.779
<b>Total venituri</b>	<b>1.356.777</b>	<b>1.436.902</b>

*Venituri din serviciul de transport și din serviciile de sistem funcționale*

În condițiile creșterii cantității de energie electrică livrată consumatorilor, în semestrul I 2016 față de semestrul I 2015, cu aproximativ 1%, respectiv 202.979 MWh, veniturile din serviciul de transport și serviciile de sistem funcționale au înregistrat o diminuare cu suma de 79.282 determinată de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE, începând cu 01 iulie 2015.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**15. VENITURI (continuare)**

*Venituri din alocarea capacității de interconexiune*

Veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o diminuare în primul semestru al anului curent față de perioada similară a anului anterior cu suma de 10.852, corespunzător nivelului de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică.

*Venituri din serviciile de sistem tehnologice*

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o creștere în semestrul I 2016 comparativ cu semestrul I 2015 cu suma de 3.130, determinată de creșterea cantității de energie electrică livrată consumatorilor, cu aproximativ 1%, respectiv 202.979 MWh și a tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii.

În semestrul I 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 1.608 comparativ cu cheltuielile privind achiziția serviciilor de sistem tehnologice realizate. Profitul a fost obținut datorită condițiilor favorabile de piață și a unei bune administrări a procesului de achiziție prin licitație a necesarului de rezerve de putere de la producătorii de energie electrică, concretizată în obținerea la licitații a unor prețuri unitare medii mai mici față de prețurile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru servicii de sistem tehnologice.

Această sumă se regăsește în profitul brut al Grupului înregistrat la data de 30 iunie 2016.

*Venituri pe piața de echilibrare*

Veniturile pe piața de echilibrare au înregistrat o creștere în semestrul I 2016 față de semestrul I 2015 cu suma de 14.504 determinată de creșterea dezechilibrelor dintre poziția netă contractuală notificată și energia efectiv livrată.

Factorii principali care au determinat volumul mare de energie selectată pe piața de echilibrare pentru acoperirea dezechilibrului negativ înregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrică, sunt:

- pornirea/mentinerea în stare de funcționare a mai multor grupuri/cazane termice, prin selectarea unui volum mare de energie la creștere de putere necesară echilibrării sistemului, la prețuri mai mari;
- gradul mare de imprecizie și volatilitate al producției din surse regenerabile (în special eoliană);
- supracontractarea/subcontractarea pe pietele anterioare pieței de echilibrare (în condițiile în care PRE – urile nu aveau valori ale notificărilor în dezechilibru semnificative) și participarea/tranzacționarea redusă pe piața intrazilnică de energie electrică.

La nivelul Grupului, piața de echilibrare reprezintă un segment de activitate cu profit zero.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

**16. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI ȘI CHELTUIELI CU PIAȚA DE ECHILIBRARE**

Cheltuielile realizate în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016 comparativ cu perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2015 se prezintă astfel:

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	89.501	94.667
Cheltuieli cu congestiile	2.904	869
Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET	7.450	7.208
Cheltuieli privind serviciile de sistem funcționale	7.188	6.251
Cheltuieli cu ITC (Inter TSO Compensation)	13.440	12.544
<b>Total cheltuieli pentru operarea sistemului</b>	<b>120.483</b>	<b>121.539</b>
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	332.973	363.584
Cheltuielile privind piața de echilibrare	366.613	352.109
<b>Total</b>	<b>820.069</b>	<b>837.232</b>

*Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic*

Cheltuielile privind consumul propriu tehnologic (CPT) sunt reprezentate de cheltuielile cu achiziția de energie electrică necesară menținerii sub tensiune a instalațiilor și transportul energiei electrice prin rețeaua interconectată de transport.

Comparativ cu semestrul I 2015, aceste cheltuieli au înregistrat în semestrul I 2016 o diminuare cu suma de 5.166 atât urmare a scăderii pretului mediu de achiziție, cât și a diminuării cantității de energie electrică necesară acoperirii CPT în RET cu cca 5%, respectiv de la 532.277 MWh în semestrul I 2015, la 505.968 MWh în semestrul I 2016.

*Cheltuieli privind congestiile*

Pentru respectarea criteriului de siguranță în zona Dobrogea, în piața de echilibrare au fost reduse valorile notificate de CEE Dobrogea, care debitează în rețeaua electrică de 110 kV din zona Dobrogea (mai puțin CEE Pantelimon și CEE Cerna) și în stația LEA 400 kV Tariverde.

Această situație a determinat cheltuieli cu congestiile în semestrul I 2016 în suma de 2.904, în creștere față de aceeași perioadă a anului anterior.

*Cheltuieli privind serviciile de sistem funcționale*

Aceste cheltuieli au înregistrat o creștere în 2016 în suma de 939, determinată în principal, de creșterea cheltuielilor pe piața de echilibrare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrică cu țările vecine interconectate la SEN.

*Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)*

Obligațiile lunare de plată/incasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO) se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizării RET pentru tranzite de energie electrică între TSO-urile din cele 35 de țări care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. În primul semestru al anului curent, aceste cheltuieli au fost mai mari cu 896 față de semestrul I 2015.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**16. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI ȘI CHELTUIELI CU PIAȚA DE ECHILIBRARE (continuare)**

*Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice*

Cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o diminuare în primul semestru al anului curent cu suma de 30.611.

În perioada raportată, Grupul a achiziționat servicii de sistem tehnologice în regim reglementat conform deciziilor ANRE și reglementărilor legale în vigoare.

În perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2016 s-au achiziționat servicii tehnologice de sistem (rezerva terțiara lentă) în regim reglementat, conform HG nr. 1019/30.12.2015 prin care s-a aprobat „Programul de iarnă în domeniul energetic pentru asigurarea funcționării în condiții de siguranță și stabilitate a SEN”.

CNTEE Transelectrica SA refacturează valoarea serviciilor de sistem tehnologice achiziționate de la producători către furnizorii de energie electrică licențiați de ANRE, care beneficiază în final de aceste servicii.

*Cheltuieli privind piața de echilibrare*

Cheltuielile pentru primul semestru al anului curent privind piața de echilibrare au fost în suma de 366.613 și rezultă în urma notificărilor/realizărilor participanților pe această piață, fiind acoperite integral de veniturile din piața de echilibrare.

**17. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	7.623	19.551
Cheltuieli privind cotizații internaționale	1.579	3.155
Cheltuieli cu deplasări interne și externe	1.977	4.486
Cheltuieli cu energie și gaze naturale achiziționate	1.759	3.371
Cheltuieli privind marfuri	1.093	334
Cheltuieli cu majorări de întârziere	1.091	-
Cheltuieli cu taxe și impozite	10.624	11.123
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	871	1.301
Cheltuieli cu chiriile	5.250	5.607
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	10.133	1.314
Altele	7.850	4.568
<b>Total</b>	<b>49.850</b>	<b>54.810</b>

Cresterea acestor cheltuieli în perioada raportată a anului curent, comparativ cu cea similară din 2015 a fost determinată, în principal de creșterea „Cheltuielilor de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante” (Nota 22).



**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**18. REZULTAT FINANCIAR NET**

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(revizuit)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 <i>(revizuit)</i>
Venituri din dobanzi	3.360	6.698
Venituri din diferențe de curs valutar	11.748	15.852
Alte venituri financiare	1.285	2.436
<b>Total venituri financiare</b>	<b>16.393</b>	<b>24.986</b>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(11.171)	(16.811)
Cheltuieli privind dobanzile	(12.752)	(15.123)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(23.923)</b>	<b>(31.934)</b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(7.530)</b>	<b>(6.948)</b>

Rezultatul financiar net a fost influențat negativ de diminuarea dividendelor primite de la filiala OPCOM și de creșterea cheltuielilor nete privind dobanzile (de la 8.425 lei în primul semestru al anului 2015, la 9.392 în semestrul I 2016).

Cursurile de schimb ale monedei naționale înregistrate la 30 iunie 2016 și la 30 iunie 2015 se prezintă astfel:

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

**19. FLUXURI AFERENTE ACTIVITĂȚII INVESTIȚIONALE**

În cadrul activității investiționale, în cursul semestrului II 2016 s-a încasat suma de 29.581, reprezentând avansul neutilizat aferent tronsonului de linie nouă Portile de Fier - Anina din cadrul obiectivului de investiții "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Salacaz - Arad/ LEA 400kv Portile de Fier - (Anina) - Resita", până la emiterea Hotărârii de Guvern privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici și declansarea procedurii de expropriere a imobilelor proprietate privată.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

## **20. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE**

### **Angajamente**

La 30 iunie 2016 și la 31 decembrie 2015, Grupul avea angajamente în valoare de 525,081 respectiv 563.087 reprezentând în principal contracte în derulare pentru lucrări de investiții referitoare la modernizarea și rețehnologizarea rețelei de transport.

### **Contingente**

#### *Litigii*

Conducerea analizează periodic situația litigiilor în curs, iar în urma consultării cu reprezentanții săi legali decide necesitatea creării unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentării acestora în situațiile financiare.

Având în vedere informațiile existente, conducerea Companiei consideră că nu există litigii în curs semnificative în care Compania să aibă calitatea de parat, cu excepția următoarelor litigii:

- Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 3616/101/2014, având ca obiect “pretentii în suma de 1.091”, dosar în care Compania are calitatea de parată, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Suma solicitată la plată reprezintă penalități calculate de RAAN pentru bonusul convenit pe schema de sprijin și reținut de la plată de către Companie, în calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 8).

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă în ședința publică din data de 05.11.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, împotriva sentinței nr.127/2014, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în ședința publică din data de 10.10.2014, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum și împotriva sentinței nr.1/2015, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în ședința publică din data de 09.01.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, CNTEE Transelectrica SA a formulat recurs prin care a solicitat Instanței ca, prin hotărârea ce o va pronunța, să dispună admiterea recursului așa cum a fost formulat, casarea deciziei și sentințelor atacate și trimiterea cauzei instanței competente teritorial în vederea judecării ei, constatarea întrunirii cerințelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicită să se constate intervenirea compensației de drept a datoriilor reciproce, și stingerea acestora până la concurența sumei celei mai mici dintre ele, în speta suma totală solicitată de reclamanta prin cererea de chemare în judecată, obligarea intimatului - reclamant la plată cheltuielilor făcute cu acest recurs. Recursul a fost înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casare și Justiție, având termen de judecată la data de 18.10.2016.

În perioada 2014-2015, Compania a reținut la plată bonusul convenit RAAN pe schema de sprijin, în baza prevederilor din reglementările ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr.116/2013. În aceste condiții, RAAN a calculat penalități pentru neincasarea la termen a bonusului de cogenerare convenit, în suma de 3.497, reținut de la plată de către Companie în contul creanțelor neincasate. Suma de 3.497 a fost refuzată la plată de Companie și nu a fost înregistrată ca datorie în cadrul schemei de sprijin.

- Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a138, având ca obiect “ordonanța președintială”, dosar în care Compania are calitatea de parată, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare - RAAN – debitoare în insolvență.

Prin sentința nr. 63/2016, instanța a dispus obligarea paratei de a continua prestarea serviciului de transport al energiei electrice și a serviciului de sistem necesare continuării activității pe toată perioada reorganizării judiciare a RAAN.

Împotriva acestei sentințe, Transelectrica a formulat apel.

La data de 10.05.2016, Curtea de Apel Craiova a pronunțat Decizia nr. 457/10.05.2016, prin care a dispus următoarele: “Respinge excepția tardivității apelului. Respinge apelul ca nefondat. Definitivă.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**20. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

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”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 11.637.

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 17.806.

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 17.806, reprezentând contravaloare bonus și penalități. Respinge cererea de acordare a cheltuielilor de judecată formulată de reclamantă ca neîntemeiată. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secție a VI-a Civilă.”

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

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

- Pe rolul Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a fost inregistrat dosarul nr. 26024/3/2015, avand ca obiect “pretentii”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 10.275 lei.

Instanta de judecata a ramas in pronuntare la data de 13.06.2016, amanand pronuntarea la data de 27.06.2016, cand, prin incheiere de sedinta, a dispus repunerea cauzei pe rol în vederea discutării administrării de probatorii suplimentare pentru stabilirea debitelor reciproce și a compensării invocată de pârâtă, la zi, fixand urmatorul termen de judecata la 19.09.2016.

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

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 15.699.

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.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**20. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

- 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 86.513.431”, 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.

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.

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

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**20. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

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

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

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

Împotriva sentinței nr. 4275/2015, pronunțată în dosarul sus-mentionat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București, cu termen de judecată 10.10.2016.

Grupul a înregistrat în anul 2014 un provizion în suma de 2.670 pentru litigiu cu Filiala SC OPCOM SA.

• În anul 2013, Conaid Company SRL a dat în judecată CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act adițional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare și a solicitat despăgubiri pentru cheltuielile suportate până la acel moment în suma de 17.420 și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în suma de 722.756.000 EUR. Până în acest moment, Compania nu a încheiat un act adițional la contractul de racordare întrucât condițiile suspensive incluse în contract nu au fost îndeplinite de către Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit încheiat până la data de 11 martie 2014, data la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situații financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente întrucât este improbabil ca pentru decontarea acestei obligații vor fi necesare ieșiri de resurse incorporând beneficii economice, iar valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil. Dosarul nr. 5302/2/2013 se afla pe rolul Înaltei Curții de Casăție și Justiție, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, având ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual - recurs, termenul de judecată fiind 09.12.2015. La acest termen, Înalta Curte de Casăție și Justiție a admis, în principiu, recursurile și a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016, Complet 4, cu citarea părților. Judecarea cauzei a fost amânata pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare, amânând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a pronunțat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus următoarele: "Respinge excepțiile invocate de recurenta-reclamantă S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport 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".

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

**20. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

• Grupul este implicat în litigii semnificative în care are calitatea de reclamant, în special pentru recuperarea creanțelor (de ex. Eco Energy, Petprod SRL, Total Electric Oltenia, Arcelormittal Galati, Regia Autonomă de Activități Nucleare, Romenergy Industry SRL). Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții în faliment. De asemenea, Grupul are calitate de reclamant în cadrul unui litigiu cu ANAF după cum este prezentat în Nota 5.

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

**21. TRANZACȚII CU SOCIETĂȚI AFILIAȚE**

*Tranzacții cu alte societăți deținute de Stat*

Tranzacțiile Grupului privind transportul energiei electrice și alte activități prestate ca operator de sistem și operator al pieței de energie electrică se desfășoară pe baza de relații contractuale, de regulă, cu societăți cu capital majoritar de stat (de exemplu Electrica Furnizare SA, Electrica SA, Hidroelectrică SA, Complexul Energetic Oltenia SA, Electrocentrale București SA, Nuclearelectrică SA, SC Complexul Energetic Hunedoara SA etc.).

**22. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**a) Factorii riscurilor financiare**

*Riscul de creditare*

Riscul de creditare este riscul în care Grupul suportă o pierdere financiară urmarea neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar. Acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar.

Tratamentul riscului de contrapartidă se bazează pe factori de succes interni și externi ai Grupului. Factorii externi de succes - care au efect asupra reducerii riscului în mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic în care producția, transportul, distribuția și furnizarea sunt activități distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată și piața concurențială. Factorii interni de succes în tratamentul riscului de contrapartidă includ: diversificarea portofoliului de clienți și diversificarea numărului de servicii oferite pe piața de energie electrică.

Activele financiare care pot supune Grupul riscului de încasare sunt în principal creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar. S-au pus în practică politici prin care se asigură că vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare, prin includerea în contractele comerciale a obligației acestora de a constitui garanții financiare. Valoarea creanțelor, netă de ajustările pentru pierderi de valoare, reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare.

Expunerea maximă la riscul de încasare la data raportării a fost:

	<b>Valoarea netă</b>	
	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Active financiare</b>		
Creanțe comerciale	683.264	600.668
Alte creanțe	55.304	128.719
<b>Total</b>	<b>738.568</b>	<b>729.388</b>

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**22. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Situația vechimii creanțelor la data întocmirii situației pozitive financiare este prezentată mai jos:

	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>
	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Neajunse la scadență	501.020	5.839	497.860	1.545
Scadență depășită între 1 – 30 zile	11.444	1.031	6.811	124
Scadență depășită între 31 – 90 zile	102.680	3.527	1.703	313
Scadență depășită între 90 – 180 zile	4.615	1.840	11.094	10.233
Scadență depășită între 180 – 270 zile	3.326	1.362	15.468	1.490
Scadență depășită între 270 – 365 zile	11.139	10.274	6.890	2.392
Mai mult de un an	149.538	76.625	150.154	73.215
<b>Total</b>	<b>783.762</b>	<b>100.498</b>	<b>689.980</b>	<b>89.312</b>

Situația vechimii “Altora creanțe” la data întocmirii situației pozitive financiare este prezentată mai jos:

	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>
	<u>30 iunie 2016</u>	<u>30 iunie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Neajunse la scadență	29.375	3.232	113.461	6.095
Scadență depășită între 1 – 30 zile	3.966	235	6.430	396
Scadență depășită între 31 – 90 zile	46	10	1.270	-
Scadență depășită între 90 – 180 zile	3.177	484	2.425	19
Scadență depășită între 180 – 270 zile	8.757	1.937	4.608	2504
Scadență depășită între 270 – 365 zile	2.411	312	5.786	145
Mai mult de un an	94.739	80.957	81.168	77.270
<b>Total</b>	<b>142.471</b>	<b>87.167</b>	<b>215.148</b>	<b>86.429</b>

La 30 iunie 2016, cele mai mari ajustări de depreciere au fost înregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242), SC Eco Energy SRL (24.736), SC Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.019), RAAN (8.342), Also Energ (7.177). Compania se află în litigiu cu acești clienți, fiind înscrisă la masa credală pentru cei aflați în insolvență.

**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**22. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>89.312</b>	<b>87.246</b>
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	13.947	24.287
Reversare ajustări pentru depreciere	(2.761)	(22.211)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>100.498</b>	<b>89.312</b>

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea altor creanțe se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(revizuit)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>86.429</b>	<b>81.529</b>
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	1.050	9.329
Reversare ajustări pentru depreciere	(312)	(4.429)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>87.167</b>	<b>86.429</b>

Activele financiare care pot supune Grupul riscului de încasare sunt în principal creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar. Grupul a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare, prin includerea în contractele comerciale a obligației acestora de a constitui garanții financiare. Valoarea creanțelor, netă de ajustările pentru pierderi de valoare, reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare. Riscul de încasare aferent acestor creanțe este limitat, întrucât aceste sume sunt, în principal, datorate de companii deținute de stat.

Numerarul este plasat în instituții financiare, care sunt considerate ca având risc minim. Depozitele sunt plasate la BCR, BRD – Groupe Societe Generale, Alpha Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania și Exim Bank

**23. EVENIMENTE ULTERIOARE**

***Ordinul nr. 27 din 22 iunie 2016 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifelor zonale aferente serviciului de transport și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.***

Prin Ordinul nr. 27/2016, ANRE aprobă tariful mediu pentru serviciul de transport, tariful pentru serviciul de sistem, tarifele zonale aferente serviciului de transport prevăzute în anexa care face parte integrantă din Ordinul nr. 27/2016, precum și prețul reglementat pentru energia electrică reactivă de 0,05 lei/kVArh, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. începând cu data de 1 iulie 2016.



**C.N. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

**23. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)**

Comparativ cu perioada 01.07.2015 – 30.06.2016 tariful mediu se modifica prin Ordinul nr. 27/2016 dupa cum urmeaza:

	Tarif mediu pentru serviciul de transport (lei)	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice (lei)	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale (lei)
Ordin nr. 93/2015 – tarife aplicabile in perioada 01.07.2015 - 30.06.2016	20,97	12,58	1,17
Ordin nr. 27/2016 – tarife aplicabile incepand cu 01.07.2016	18,70	11,58	1,30

**Ordinul ANRE nr. 33/19 iulie 2016 pentru completarea Ordinului președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei nr. 27/2016 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifelor zonale aferente serviciului de transport și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.**

Ordinul ANRE nr. 33/2016 prevede ca, pentru energia electrică ce urmează să fie livrată ulterior datei intrării în vigoare a acestui ordin, tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrică în rețea [T(G)] prezentat în tabelul de mai sus se aplică și în contractele de vânzare/cumpărare a energiei electrice încheiate pe piețele centralizate administrate de Societatea Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale «Opcom» - S.A. până la data intrării în vigoare a acestui ordin.


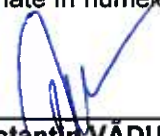
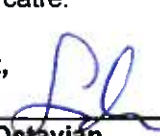

**Majorarea capitalului social al Filialei SC OPCOM SA cu aport in natura al CNTEE Transelectrica SA**


Prin Certificatul de înregistrare mențiuni eliberat de ONRC în data de 11.07.2016 s-a înregistrat modificarea actului constitutiv al SC OPCOM SA, conform Hotărârii AGEA nr. 6/15.06.2016 care a aprobat majorarea capitalului social al OPCOM cu suma de 22.587.300 lei, prin aport în natura al acționarului CNTEE Transelectrica SA.

Aportul în natura al CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al societății OPCOM SA este reprezentat de transferul imobilizărilor necorporale "Bursa comercială de energie electrică OPCOM" și "Bursa regională de energie electrică OPCOM", finanțate din surse proprii ale Companiei și din fonduri ale BIRD. Conform Actului constitutiv actualizat, capitalul social al OPCOM SA, subscris și varsat integral de CNTEE Transelectrica SA, în calitate de acționar unic, este de 30.687, fiind împărțit în 3.068.730 acțiuni nominative, fiecare acțiune având o valoare nominală de 10 lei.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 29 august 2016 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

 <b>Ion-Toni TEAU</b> Președinte Directorat	 <b>Constantin VADUVA</b> Membru	 <b>Octavian LOHAN</b> Membru
 <b>Luca-Nicolae IACOBICI</b> Membru		

 <b>Veronica CRIȘU</b> Director Economic	 <b>Cristina STOIAN</b> Director Direcție Strategie Financiară și Trezorerie
---	--