

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 septembrie 2016

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

Directorat,

Ion-Toni TEALU
Preşedinte Directorat



Constantin VĂDUVA
Membru

Octavian LOHAN
Membru

Luca-Nicolae Iacobiei
Membru

Cristina STOIAN
Director Directie Ec si Strategie Financiara

Veronica CRIȘU
Manager Departament Contabilitate

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 30 septembrie 2016

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

1. Informatii generale

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

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

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

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

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

b) Rationamente profesionale si estimari

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

3. Politici contabile semnificative

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

4. Imobilizari corporale, necorporale si financiare

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

- Retehnologizarea Statiei 400/220/110/20 kV Bradu – 68.924.523;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșita (România) - Pancevo (Serbia) – 59.300.365;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 34.215.521;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 20.913.028;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419.361;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea statiei 400 kV Portile de Fier – 13.160.297;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stalpu și racord în Gura Ialomitei – 7.526.393;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 6.818.596;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.592.771;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220kV Bucuresti Sud – Ghizdaru – 4.257.365;
- Modernizare in vederea diminuarii efectelor galoparii pe LEA 400 kV din zona Baragan-Fetesti. Diminuarea efectelor galoparii pe LEA 400 kV Cernavoda-Pelicanu, LEA 400kV Cernavoda-Gura Ialomitei (circ.2) si pe LEA 400kV Bucuresti S-Pelicanu – 4.315.461;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 3.936.184;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 3.634.897;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 3.608.049;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșita - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz – 3.197.760;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 2.973.525;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei – 2.889.337;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Modernizare Statia 110 kV și 20 kV Suceava - 2.772.963;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.744.403;
- Modernizare Statia electrica 220/110/20 kV Raureni – 2.676.732;
- Modernizare Statia 220/110 kV Tihau - echipament primar – 2.585.630;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 2.273.877;
- Racordarea la RET a CEE 27 MW din zona localitatii Stalpu, jud. Buzau, prin realizarea a doua celule 110 kV in Statia electrica 220/110 kV Stalpu – 2.107.207;
- Modernizare servicii interne c.c. si c.a. in Statia 400/110 kV Draganesti Olt – 1.875.752;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut-Gadalin si a LEA 220 kV Iernut-Baia Mare 3 – 1.344.081;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 1.483.495.

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

Cele mai mari transferuri din imobilizari necorporale in curs la imobilizari necorporale din aceeasi perioada sunt reprezentate de:

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

5. Creante pe termen lung

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

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

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

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

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

6. Creante comerciale si alte creante

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

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

Structura creantelor comerciale este urmatoarea:

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

- reducerea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor;
- scaderea tarifelor pentru serviciul de transport si serviciile de sistem tehnologice) aprobate de ANRE pentru serviciile prestate de Companie, incepand cu 01 iulie 2016.

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

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

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

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

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

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

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

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 si CET Govora SA - 13.235.086;
- supracompensare pentru 2014 in suma de 3.071.781, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea) – 3.071.781;
- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.914.960, respectiv de la RAAN – 1.981.235, CET Govora – 1.933.725;
- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 563.899, respectiv de la CET Govora - 534.377, Interagro - 29.523;
- supracompensare pentru 2015 in suma de 11.555.747, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea) – 11.555.747.
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 15.525.295, respectiv: PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.401.791, Transenergo Com – 1.861.502, UGM Energy – 1.814.175 si altii.

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alte creante

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

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 59.707.713 (din care suma de 25.917.506 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.900.816), SC CET Govora (9.603.718), SC Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Arcelor Mittal Galati (3.993.435), Total Electric Oltenia (3.288.967). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
- creante de recuperat de la ANAF in suma de 44.442.936 (a se vedea paragraful de mai jos);
- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517.460;
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 8.199.450 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (2.937.721), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (96.281) si comision de acordare credit ING (762.818), cotizatii achitate pentru anul 2016 la organisme nationale si internationale (941.100), chirii (670.170), contributie anuala ANRE (588.426);
- alte creante imobilizate in suma de 4.395.158, din care 4.068.422 reprezinta garantii pentru ocuparea temporara a terenului, calculate si retinute in conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) si alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, in vederea realizarii obiectivului de investitii LEA 400 kV Resita – Pancevo (Serbia).

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

din TVA-ul platit de catre Companie in luna noiembrie 2011. Ulterior, Compania a constatat ca sumele virate drept TVA curent au fost luate in considerare pentru plata sumelor din raportul de inspectie fiscala mentionat mai sus. Astfel, Compania a fost nevoita sa plateasca majorari de 944.423 aferente TVA-ului ce ar fi trebuit achitat in luna noiembrie 2011, pentru a nu inregistra datorii restante fata de bugetul de stat. In total, in anul 2011 Compania a achitat suma de 44.442.936.

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

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

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

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

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

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

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

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

Avansuri catre furnizori

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

7. Alte active financiare

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

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

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

8. Numerar si echivalente de numerar

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

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

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

9. Capitaluri proprii

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Venituri in avans

Veniturile in avans sunt reprezentate in principal de: tariful de racordare, alte subventii pentru investitii, fonduri europene nerambursabile incasate de la Ministerul Fondurilor Europene, precum si venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune. La 30 septembrie 2016, situatia veniturilor in avans se prezinta astfel:

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

11. Imprumuturi

- *Imprumuturi pe termen lung*

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

● *Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

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

● *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

12. Datorii comerciale si alte datorii

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

- Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari la 30 septembrie 2016 fata de 31 decembrie 2015 s-a datorat achitarii datoriilor catre furnizorii de imobilizari.
- Datoriile catre furnizori alte activitati sunt reprezentate in principal de datoriile aferente serviciilor prestate de catre terti, neajunse la scadenta, datorii care au inregistrat o diminuare fata de 31 decembrie 2015.
- Structura datoriilor inregistrate in „alte datorii” se prezinta astfel:

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

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

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

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

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

La 30 septembrie 2016, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 1.520.050, din care suma de 767.032 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2015. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 4.236.657 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de prestari servicii incheiate de CNTEE Transelectrica SA.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

13. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

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

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

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

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

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

14. Impozit pe profit

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

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

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

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

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

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 27/22.06.2016 pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/25.06.2015 pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015	20,97	12,58	1,17

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

Venituri din serviciul de transport

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

Venituri din serviciile de sistem functionale

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

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

Venituri din serviciile de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in perioada analizata comparativ cu perioada similara a anului 2015 cu suma de 12.923.609, determinata, in principal, de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii cu 7,9%, de la 12,58 lei/MWh la 11,58 lei/MWh.

In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice realizate au fost mai mari cu suma de 32.017.708 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate. Profitul a fost obtinut datorita conditiilor favorabile de piata si a unei bune administrari a procesului de achizitie prin licitatie a necesarului de rezerve de putere de la producatorii de energie electrica, concretizata in obtinerea la licitatii a unor preturi unitare medii mai mici fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru servicii de sistem tehnologice.

Venituri pe piata de echilibrare

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

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

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

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

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

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 27/22.06.2016 pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2016	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/25.06.2015 pentru perioada 01 iulie 2015 – 30 iunie 2016	20,97	12,58	1,17
Ordin nr. 51/26.06.2015 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2015	22,50	12,54	1,42

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Venituri din serviciul de transport

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

Venituri din serviciile de sistem functionale

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

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

Venituri din serviciile de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 comparativ cu perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2015 cu suma de 9.793.727, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii incepand cu 01 iulie 2016 (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat), in conditiile in care, cantitatea de energie electrica livrata a inregistrat o crestere cu 0,67%.

In perioada 01 ianuarie - 30 septembrie 2016 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 33.625.668 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate. Profitul a fost obtinut datorita conditiilor favorabile de piata si a unei bune administrari a procesului de achizitie prin licitatie a necesarului de rezerve de putere de la producatorii de energie electrica, concretizata in obtinerea la licitatii a unor preturi unitare medii mai mici fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru servicii de sistem tehnologice.

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

Venituri pe piata de echilibrare

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

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

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

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

Alte venituri

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

16. Cheltuieli pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic (CPT)

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

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

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

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

Cheltuieli privind congestiile

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

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

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

- prin mecanisme concurentiale.

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

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

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

Pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2015, achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, in conformitate cu prevederile HG nr. 941/29.10.2014 de modificare a prevederilor art. 4 din HG nr. 138/2013. Potrivit prevederilor HG nr.138/2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, in perioada 15 aprilie 2013 – 01 iulie 2015, Compania a achizitionat servicii tehnologice de sistem in conditiile reglementarilor emise de ANRE de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, la o valoare a puterii electrice de cel putin 400 MW si de la SC Complexul Energetic Oltenia SA, la o valoare a puterii de cel putin 600 MW. In conformitate cu prevederile HG nr. 941/29.10.2014 termenul stabilit pentru aplicarea prevederilor HG nr. 138/2013, pentru SC CE Hunedoara SA, se proroga pana la 31 decembrie 2017.

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

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare

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

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

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

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

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

Cheltuieli privind congestiile

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

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

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

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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

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

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

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

20. Fluxuri aferente activitatii investitionale

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

21. Contingente**Litigii**

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

a formulat recurs prin care a solicitat Instantei ca, prin hotararea ce o va pronunta, sa dispuna admiterea recursului asa cum a fost formulat, casarea deciziei si sentintelor atacate si trimiterea cauzei instantei competente teritorial in vederea judecarii ei, constatarea intrunirii cerintelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicita sa se constate intervenirea compensatiei de drept a datoriilor reciproce, si stingerea acestora pana la concurenta sumei celei mai mici dintre ele, in speta suma totala solicitata de reclamanta prin cererea de chemare in judecata, obligarea intimatei - reclamante la plata cheltuielilor facute cu acest recurs.

Recursul a fost inregistrat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie care a decis in procedura de filtrare a recursului urmatoarele: admite in principiu recursul declarat de recurenta-pârâtă CNTEE Transelectrica SA împotriva deciziei nr. 843/2015 din 5 noiembrie 2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă. Stabilește termen în vederea soluționării recursului la data de 13 decembrie 2016. In perioada 2014-2015, Compania a retinut la plata bonusul cuvenit RAAN pe schema de sprijin, in baza prevederilor din reglementarile ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013.

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

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

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

Impotriva acestei sentinte, Transelectrica a formulat apel.

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

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

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

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

Prin cererea de chemare in judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 11.637.439,66 lei.

La data de 22.05.2015, Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat sentinta nr. 41/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite exceptia necompetentei teritoriale. Declină competenta de solutionare în favoarea Tribunalului București, Sectia a VI-a Civilă. Fără cale de atac”.

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

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

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

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

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

- Pe rolul Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a fost inregistrat dosarul nr. 26024/3/2015, avand ca obiect “pretentii”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN. Prin cererea de chemare in judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei

CNTEE Transelectrica SA

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

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

de 10.274.679,11 lei.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

De asemenea, Filiala SC OPCOM SA a mai solicitat instanței de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei cu titlu de 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 pretentii, 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 aplicază prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale, aferente sumei de 582.086,31 de euro, calculată de la data de 11.06.2014 și până la data plății efective. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 37.828,08, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă.”

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. Soluția Curții de Apel este următoarea: Admite apelul. Schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta parată în suma de 16.129, reprezentând taxa judiciară de timbru. Cu recurs în 30 de zile de la comunicare. Pronunțată în ședința publică azi, 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/2016 10.10.2016.

Compania a înregistrat în anul 2014 un provizion în suma de 2.670.029 pentru litigiul 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 17.419.508 lei și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în suma de 722.756.000 EUR. Până în acest moment, Compania nu a încheiat un act adițional la contractul de racordare întrucât condițiile suspensive incluse în contract nu au fost îndeplinite de către Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit încheiat până la data de 11 martie 2014, data la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situații financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente întrucât este improbabil ca pentru decontarea acestei obligații vor fi necesare ieșiri de resurse 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 Casație 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 Casație 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-pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta S.C. Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată, în ședință publică, astăzi 29 iunie 2016”.

• Compania este implicată 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, Energy Holding). Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții în faliment. De asemenea, Compania are calitate de reclamant în cadrul unui litigiu cu

CNTEE Transelectrica SA

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

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

ANAF dupa cum este prezentat in Nota 6.

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

22. Parti afiliate

i) Tranzactii cu filialele detinute de Companie

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

Soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

ii) *Salarizarea conducerii Companiei*

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

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

23. Riscul de creditare

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

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24. Evenimente ulterioare - comentarii ref metodologie transport ANRE

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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



CNTEE TRANSELECTRICA SA

RAPORTUL TRIMESTRIAL
ianuarie – septembrie
2016

	Cifre cheie	1
	Date financiare	2
	Date operaționale	10
	Investiții	13
	Evenimente semnificative	15
	Alte aspecte	18
	Anexe	22

**RAPORT TRIMESTRIAL PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ A CNTEE
”TRANSELECTRICA” SA**

**conform prevederilor art. 227 din legea 297/ 2004 privind piața de capital și a Regulamentului CNVM
nr.1/ 2006 emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, actualmente Autoritatea de
Supraveghere Financiară (ASF)**

pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2016

Data raportului:	15 noiembrie 2016
Denumirea societății comerciale:	CNTEE TRANSELECTRICA SA, societate administrată în sistem dualist
Sediul social:	București, Blvd. Gen. Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1, cod poștal 010325
Punct de lucru:	București, Str. Olteni nr. 2 - 4, sector 3, cod poștal 030786
Număr de telefon / fax:	021 303 5611/ 021 303 5610
Cod unic la ORC:	13328043
Număr de ordine în RC:	J40/ 8060/ 2000
Data înființării Companiei:	31.07.2000/ OUG 627
Capital social:	733.031.420 lei, subscris și vărsat
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București, categoria Premium
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:	73.303.142 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei/ acțiune acțiuni în formă dematerializată, nominative, ordinare, indivizibile, liber tranzacționabile de la 29.08.2006 sub simbolul TEL 20.000 obligațiuni cu o valoare nominală de 10.000 lei/obligațiune, obligațiuni nominative, dematerializate și negarantate, tranzacționate la BVB sectorul Titluri de Credit – Categoria 3 Obligațiuni corporative sub simbol TEL 18 în categoria; data maturității 19.12.2018
Valoarea de piață:	2.147.782.060 lei (29,3 lei/acțiune la 30.09.2016)
Standardul contabil aplicat:	Standardele internaționale de raportare financiară
Auditarea:	Situațiile financiare întocmite la data de 30.09.2016 nu sunt auditate

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

După cunoștințele noastre, datele financiare trimestriale pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2016, au fost întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt aprobate de către Uniunea Europeană) și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale CNTEE Transelectrica SA.

Prezentul raport cuprinde informații corecte și complete cu privire la situația economico-financiară și activitatea CNTEE Transelectrica SA.

București, 14 noiembrie 2016

Directorat,

**Ion-Toni
TEAU**

**Președinte al
Directoratului**



**Constantin
VĂDUVA**

Membru Directorat

14.11.16
[Signature]

**Octavian
LOHAN**

Membru Directorat

[Signature]

**Luca - Nicolae
IACOBICI**

Membru Directorat

[Signature]



Cifre cheie 9L 2016 vs 9L 2015

CIFRE CHEIE – 9 luni 2016

FINANCIAR		
1.898 mil lei	▼ 14,3% y/y	Venituri
505 mil lei	▼ 15,5% y/y	EBITDA
213 mil lei	▼ 29,9% y/y	Profit net
39,16 TWh	▲ 0,7% y/y	Energie tarifată**

OPERAȚIONAL		
2,32* %	▼ 0,09pp y/y	CPT
31,88 TWh	▼ 0,1% y/y	Energie transportată***

CPT Consum Propriu Tehnologic

* Ponderea consumului propriu tehnologic în energia electrică preluată de rețeaua electrică de transport (energia transportată)

** Cantitatea tarifată este definită prin cantitatea de energie electrică extrasă din rețelele electrice de interes public (rețeaua de transport și rețelele de distribuție), mai puțin exporturile de energie electrică

*** Cantitatea transportată este definită prin cantitatea de energie vehiculată fizic în rețeaua de transport

INVESTIȚII		
117,4 mil lei	▲ 15,7% y/y	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale****
50,16 mil lei	▼ 24,7% y/y	Mijloace fixe înregistrate în evidența contabilă (PIF)

**** Suma nu include avansul neutilizat aferent tronsonului de linie nouă Porțile de Fier – (Anina) – Reșița



Date financiare

Sinteza rezultatelor financiare trimestriale la 30 septembrie 2016 este prezentată în tabelele de mai jos. Rezultatele financiare nu sunt auditate, iar varianta extinsă a acestora pentru aceeași perioadă este prezentată în Anexe la prezentul Raport.

Contul separat de profit și pierdere					
Milioane Lei	9L 2016	9L 2015	T2 2 16	T3 2016	T3 2015
Volum tarifat de energie (TWh)	39,16	38,90	12,45	12,69	12,63
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS					
Venituri operaționale	933	1.064	301	285	321
Costuri operaționale	462	452	169	155	152
EBITDA	472	611	131	130	169
Amortiri	244	239	81	81	79
EBIT	228	372	50	49	89
ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT					
Venituri operationale	965	1.152	294	264	468
Costuri operaționale	931	1.165	280	232	450
EBIT	34	-13	14	32	19
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS și ZERO-PROFIT)					
Venituri operaționale	1.898	2.216	594	548	789
Costuri operaționale	1.393	1.618	449	386	602
EBITDA	505	598	145	162	187
Amortizare	244	239	81	81	79
EBIT	261	358	64	81	108
Rezultat financiar	-4	1	-8	2	2
EBT (Profit brut)	258	359	56	83	111
Impozit pe profit	44	54	14	12	16
Profit net	213	305	43	72	94

Situația separată a poziției financiare

[mil lei]	30.sept.16	31.dec.15
Active imobilizate	3.283	3.432
Imobilizări corporale	3.178	3.341
Imobilizări necorporale	12	35
Imobilizări financiare	79	56
Creante pe termen lung	15	
Active circulante	1.608	1.802
Stocuri	33	34
Creanțe	534	723
Alte active financiare (depozite financiare > 90 zile)	293	70
Numerar și echivalente	748	974
Active	4.891	5.234
Capital propriu	3.050	3.029
Capital social subscris	733	733
Prima de emisiune	50	50
Rezerve legale	99	99
Rezerve din reevaluare	562	604
Alte rezerve	57	56
Rezultatul reportat	1.548	1.488
Datorii pe termen lung	1.009	1.167
Împrumuturi	505	635
Alte datorii	505	532
Datorii pe termen scurt	832	1.038
Împrumuturi	144	167
Datorii comerciale	592	776
Alte datorii	96	95
Datorii	1.841	2.205
Capitaluri proprii și datorii	4.891	5.234

Situația separată a fluxurilor de trezorerie

[mil lei]	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2016	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2015
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	507	594
Fluxuri de trezorerie generate din activitatea de exploatare	488	620
Numerar net generat din activitatea de exploatare	425	552
Numerar net generat în activitatea de investiții	(303)	(122)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(348)	(376)
(Diminuarea)/creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(227)	54
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	974	865
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	748	919

REZULTATE OPERAȚIONALE

Volumul de energie tarifat

În perioada scursă până la 30 septembrie 2016, cantitatea de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică a înregistrat o creștere minoră de 0,7% comparativ cu perioada similară 2015 (diferența între cele două perioade fiind de +0,26 TWh).

Venituri operaționale

Veniturile realizate în perioada ianuarie - septembrie 2016 au înregistrat o scădere de **14,3%** comparativ cu perioada similară a anului anterior (1.898 mil lei de la 2.216 mil lei în 2015).

Funcțional, segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o scădere a veniturilor de 12,3% (933 mil lei de la 1.064 mil lei în 2015), determinată de diminuarea tarifelor medii pentru serviciul de transport începând cu data de 01 iulie 2016, în condițiile unei creșteri nesemnificative a consumului de energie electrică.

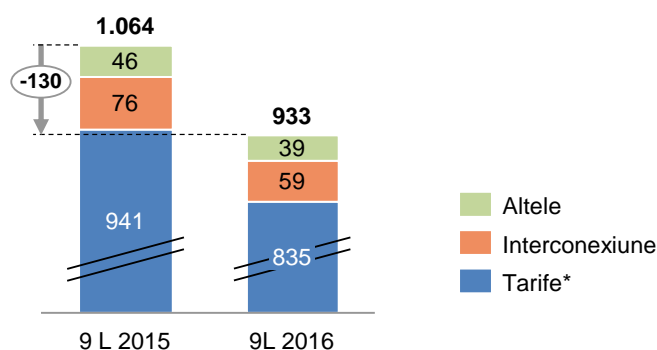
Veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o scădere de **22,1%** față de valoarea realizată în 2015 (59 mil lei în 2016 de la 76 mil lei în 2015).

Începând cu anul 2016, pe granițele cu Ungaria și Bulgaria a fost implementat principiul UIOSI, conform căruia participanții care nu folosesc capacitatea câștigată la licitațiile anuale și lunare sunt remunerați pentru capacitatea neutilizată prin mecanisme de piață.

Piața de alocare a capacităților de interconexiune este fluctuantă, prețurile evoluând în funcție de cererea și necesitatea participanților la piața de energie electrică de a achiziționa capacitate de interconexiune.

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacității de interconexiune se realizează în conformitate cu prevederile art. 22 alin. (4) din Ordinul ANRE nr. 53/2013 și art. 16 alin. (6) al Regulamentului (CE) nr. 714/2009, ca sursă de finanțare a investițiilor pentru modernizarea și dezvoltarea capacității de interconexiune cu sistemele vecine.

Venituri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)



*include veniturile din tariful de transport și din tariful aferent serviciilor de sistem funcționale

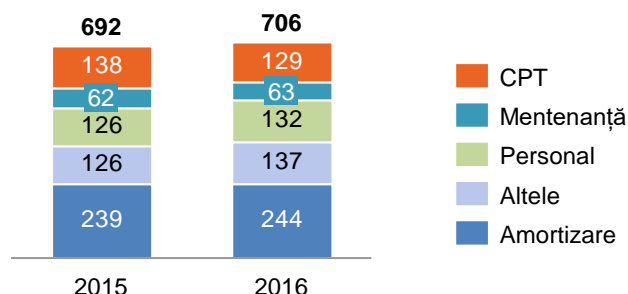
Veniturile din **activitățile zero-profit** au înregistrat de asemenea o scădere de 16,3% (965 mil lei de la 1.152 mil lei în 2015) determinată în principal de scăderea veniturilor pe piața de echilibrare cu 26,8%, dezechilibrele fiind mai mici în perioada de 9 luni în 2016, în timp ce veniturile din serviciile tehnologice furnizate au scăzut marginal cu 2% față de 2015.

Cheltuieli operaționale

Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în perioada ianuarie – septembrie 2016 au scăzut cu **11,8 %** comparativ cu perioada similară a anului anterior (1.637 mil lei de la 1.857 mil lei).

Pe segmentul **activităților cu profit permis** cheltuielile (fără amortizare) au înregistrat o creștere de **2,0%** (462 mil lei de la 452 mil lei în 2015).

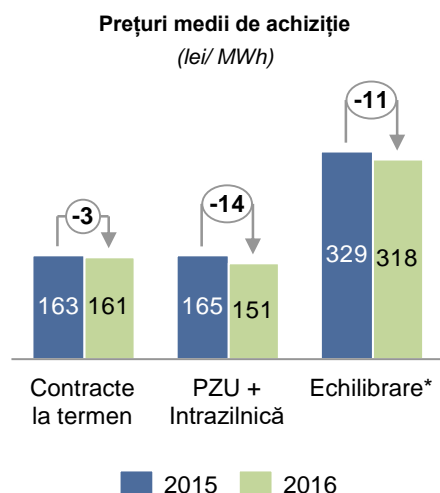
Costuri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)



CPT: Costul total cu procurarea energiei electrice necesare acoperirii consumului propriu tehnologic a scăzut cu 6,3% în perioada ianuarie - septembrie 2016 față de perioada similară a anului 2015.

Necesarul de energie pentru CPT a fost mai mic în 2016 situându-se în jurul valorii de 741 GWh față de 769 GWh în 2015.

Cu privire la prețurile de achiziție în perioada ianuarie-septembrie 2016, costul unitar mediu de achiziție a fost cu 2,9% mai mic față de perioada similară a anului 2015, respectiv 174,3 lei/ MWh în 2016 față de 179,5 lei/ MWh.



Congestii: Congestiile (restricțiile de rețea) reprezintă solicitări de transport al energiei electrice peste limitele de capacitate tehnică ale rețelei, fiind necesare acțiuni corective din partea operatorului de transport și de sistem și apar în situația în care, la programarea funcționării sau la funcționarea în timp real, circulația de puteri între două noduri sau zone de sistem conduce la nerespectarea parametrilor de siguranță în funcționarea unui sistem electroenergetic.

În perioada ianuarie – septembrie 2016 valoarea congestiilor a crescut cu 2 mil lei peste valoarea înregistrată în 2015 (1 mil lei), urmare a condițiilor meteo extreme din luna ianuarie 2016 din Dobrogea.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat o scădere a costurilor cu aprox. **20,1%** (931 mil lei de la 1.165 mil lei în 2015).

În perioada ianuarie-septembrie 2016 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o scădere de 11,3% comparativ cu perioada similară a anului 2015, determinată de:

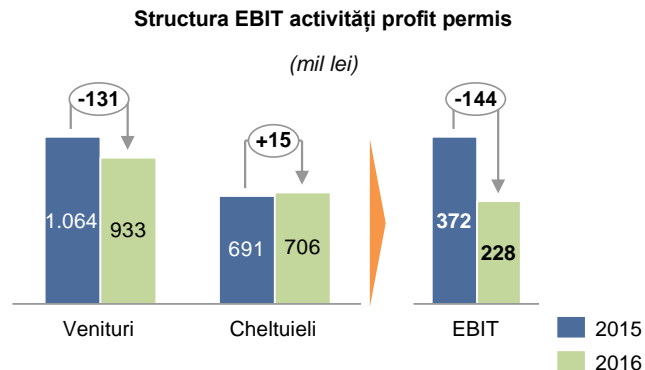
- diminuarea ponderii achizițiilor de servicii de sistem tehnologice în regim reglementat, în total achiziții servicii de sistem tehnologice;
- prețurile de achiziție a serviciilor de sistem tehnologice pe piața concurențială au fost mai mici comparativ cu prețurile de achiziție reglementate;
- datorită creșterii competitivității pe piața serviciilor de sistem tehnologice, prețurile medii de achiziție pentru rezerva secundară (RS) și rezerva terțiară lentă (RTL) au fost mai mici.

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.

Profit operațional

EBITDA a înregistrat o scădere de **15,5%** față de perioada similară a anului anterior (505 mil lei 2016 de la 598 mil lei în 2015), această evoluție fiind cauzată în principal de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE pentru serviciul de transport.

Activitățile cu profit permis au înregistrat un rezultat pozitiv de 228 mil lei, diminuat de la 372 mil lei, pe fondul diminuării tarifelor de transport.



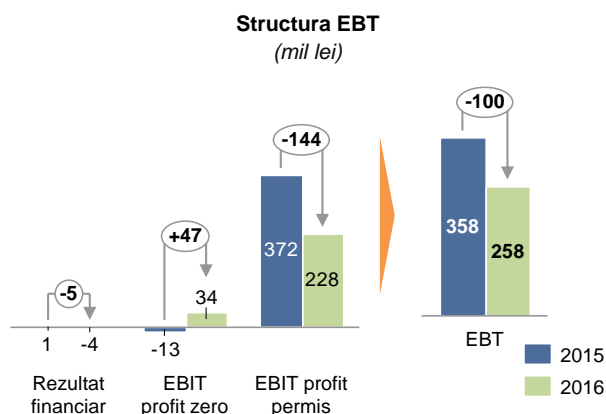
EBIT generat de **activitățile zero-profit** a înregistrat un rezultat pozitiv, de 34 mil lei.

Pe întreaga activitate, **EBIT** a înregistrat o scădere de aprox. **27,1%** (261 mil lei de la 358 mil lei în 2015).

Profit brut (EBT)

Profitul brut a înregistrat o scădere de **28,2%**, de la 358 mil lei în 2015 la 258 mil lei în 2016.

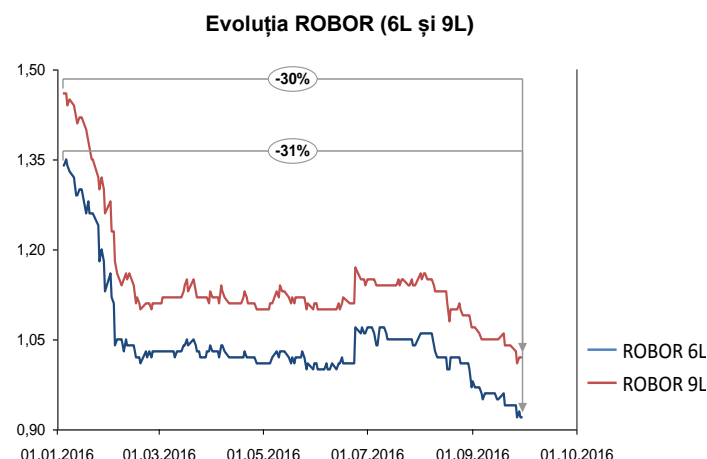
Diferența între profitul înregistrat în cele 9 luni din 2016 și 2015, descompusă pe elementele constitutive ale profitului, este prezentată în graficul următor.



Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în perioada ianuarie-septembrie 2016 a fost negativ în valoare de 3,6 mil lei, în principal pe fondul diminuării dividendelor primite de la filialele OPCOM și TELETRANS.

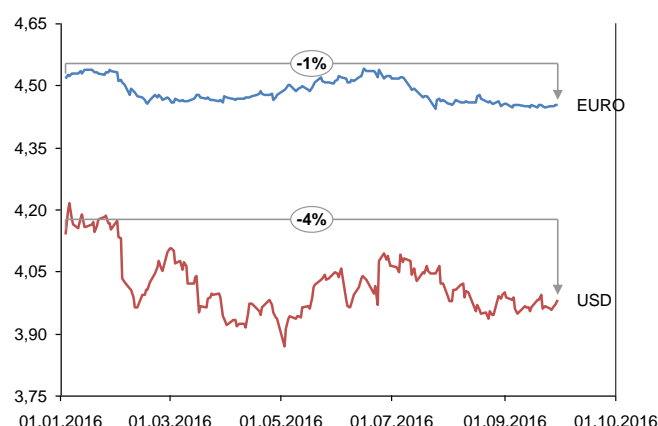
Impactul net al dobânzilor în rezultatul financiar a fost de aproximativ 14 mil lei pe fondul unor venituri din dobânzi în sumă de 4,4 mil lei și a dobânzilor plătite conform acordurilor de împrumut existente în sumă de 18,4 mil lei.



Evoluția pozitivă a diferențelor nete de curs valutar a fost determinată în principal de evoluția cursului de schimb valutar al monedei naționale față de monedele străine în care Transelectrica a contractat împrumuturi bancare pentru finanțarea programelor de investiții (preponderent în Euro).

Astfel, câștigul net înregistrat în primele 9 luni a fost de 7,4 mil lei, cu 0,6 mil lei mai mult față de aceeași perioadă a anului 2015.

Evoluția cursului de schimb valutar



Profit net

Profitul net a înregistrat o scădere de aprox. **30,0%** față de cel înregistrat în primele 9 luni ale anului 2015 (213 mil lei de la 305 mil lei).

POZIȚIA FINANCIARĂ

Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat o scădere de 4,3% la finalul septembrie 2016 față de 31 decembrie 2015, în principal în urma înregistrării amortizării imobilizărilor corporale și necorporale aferente perioadei.

În cadrul Activelor imobilizate este inclusă și suma de 16,6 mil lei, reprezentând creanțe comerciale aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență corespunzătoare SC Electrocentrale Oradea SA, eșalonate la plată până la data de 30.09.2018.

Active circulante

Activele circulante au înregistrat o scădere de 3,2% la 30 septembrie 2016 (1.608 mil lei) comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2015 (1.802 mil lei), determinată de scăderea creanțelor cu 190 mil lei dar și a soldului de numerar cu 227 mil lei.

La data de 30 septembrie 2016, Compania înregistrează creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în procent de aproximativ 31% (31 decembrie 2015 - 25%) din totalul creanțelor comerciale.

Clienții din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență înregistrează la data de 30 septembrie 2016 o creștere a creanțelor, determinată în principal de creanțele înregistrate conform deciziilor ANRE emise în luna aprilie pentru activitatea de supracompensare aferentă anului 2015.

În perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus s-au diminuat, după cum urmează:

- suma de 7,0 mil lei reprezentând supracompensare pentru anul 2014, din care încasări prin tranzacții bancare în sumă de 0,2 mil lei (Termo Calor) și încasări pe bază de compensări efectuate prin Institutul de Management și Informatică (conform HG nr. 685/1999) în sumă de 6,8 mil lei (Electrocentrale Oradea);
- suma de 21,8 mil lei reprezentând supracompensare pentru anul 2015, din care încasări prin tranzacții bancare în sumă de 12,4 mil lei (CET Grivița, Veolia Prahova, Veolia Iași și Thermoenergy) și încasări pe baza de compensări efectuate prin Institutul de Management și Informatică (conform HG nr. 685/1999) în sumă de 84,3 mil lei (Complexul Energetic Oltenia, Enet și Electrocentrale București);
- suma de 2,7 mil lei reprezentând bonusul necuvenit pentru anul 2015, din care încasări prin tranzacții bancare în sumă de 0,3 mil lei (Electrocentrale București) și încasări pe baza de compensări efectuate prin Institutul de Management și Informatică (conform HG nr. 685/1999) în sumă de 2,4 mil lei (CET Arad, Energy Cogeneration Group).

La data de 30 septembrie 2016, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 111,3 mil lei, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 în sumă de 76,7 mil lei, respectiv de la RAAN – 63,5 mil lei și CET Govora SA – 13,2 mil lei;
- supracompensare pentru 2014 în sumă de 3 mil lei, respectiv de la Electrocentrale Oradea;
- bonus necuvenit pentru 2014 în sumă de 3,9 mil lei, respectiv de la RAAN – 2,0 mil lei, CET Govora – 1,9 mil lei;
- bonus necuvenit pentru 2015 în suma de 0,6 mil lei, respectiv de la CET Govora și Interagro;
- supracompensare pentru 2015 în sumă de 11,6 mil lei, respectiv de la Electrocentrale Oradea. La sfarsitul lunii septembrie, Electrocentrale Oradea a încheiat un contract de preluare a datoriei reprezentând supracompensarea pentru 2014 și 2015 (29,3 mil lei) de către SC Termoficare Oradea SA, eșalonând această datorie pe o perioadă de 24 luni (31.10.2016 – 30.09.2018). Astfel, suma de 14,6 mil lei cu scadență mai mare de un an a fost reclasificată în categoria creanțelor pe termen lung.
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, în sumă de 15,5 mil lei, respectiv: PetProd – 4,4 mil lei, Romenergy Industry – 2,7 mil lei, RAAN- 2,4 mil

lei, Transenergo Com – 1,8 mil lei, UGM Energy – 1,8 mil lei și alții.

Pentru stingerea creanțelor generate de supracompensarea aferentă perioadei 2011-2013, Compania a solicitat producătorilor efectuarea de compensări reciproce. RAAN nu a fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datorilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 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 plata a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență: *“în cazul în care producatorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre valoarea facturilor emise de producator și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plata, a sumelor respective”* și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

CNTEE Transelectrica SA a încheiat cu CET Govora SA o convenție de compensare și eșalonare la plată 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 eșalonării 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 sumă de 40,5 mil lei.

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. În vederea recuperării creanțelor izvorâte înaintea deschiderii procedurii de insolvență, Compania 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, Compania 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 achită lunar către CET Govora bonusul de cogenerare.

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

Datorii

Datoriile pe termen lung au înregistrat o scădere de 13,5% în perioada ianuarie - septembrie 2016, în principal în urma rambursărilor ratelor pentru împrumuturile contractate (de la 635 mil lei la data de 31 decembrie 2015, la 505 mil lei la 30 septembrie 2016).

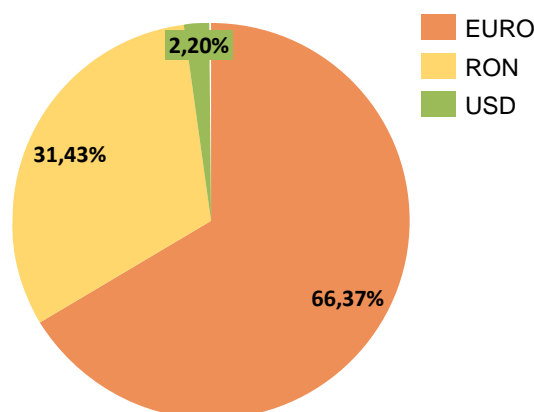
Datoriile pe termen scurt au înregistrat de asemenea o scădere de aproximativ 19,9% la 30 septembrie 2016. O pondere semnificativă o are scăderea datoriilor aferente pieței de energie electrică, determinată de diminuarea prețului de achiziție al energiei electrice necesară acoperirii CPT în paralel cu achitarea obligațiilor de plată aflate în sold pe piața de energie electrică la 31 decembrie 2015, dar și ca urmare a diminuării datoriei aferente schemei de sprijin, care s-a redus de la 175,4 mil lei la 78,8 mil lei.

Împrumuturile purtătoare de dobândă cu scadența mai mică de 12 luni s-au redus cu 23,5 mil lei față de 31 decembrie 2015.

De asemenea, pentru poziția corespunzătoare Altor impozite și obligații pentru asigurările sociale se înregistrează o creștere, aceasta provenind în principal din TVA de plată (suma la 30.09.2016: 13,4 mil lei).

Datoriile purtătoare de dobândă (termen lung și termen scurt) sunt prezentate în structură în cele ce urmează.

Structura pe monedă la 30.09.2016

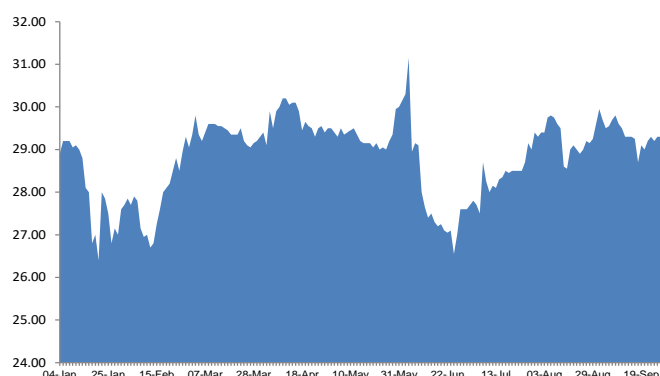


Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere ușoară de 0,7% pe fondul unei diminuări a rezervelor din reevaluare de 41 mil lei și a creșterii rezultatului reportat cu 61 mil lei.

EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

(31-Dec-2015 la 30-Sept-2016)



Anul 2016 a debutat cu un preț de tranzacționare de 29,15 lei/acțiune, capitalizarea bursieră fiind de 2.137 mil lei, finalul perioadei (30 septembrie 2016) găsind acțiunea la un preț de 29,3 lei. Prețul minim de tranzacționare a fost înregistrat în data de 20.01.2016, de 26,4 lei/acțiune, maximum de 31,15 lei/acțiune fiind atins în data de 03.06.2016.

DIVIDENDE

Pentru anul 2015 a fost aprobat un dividend brut pe acțiune în valoare de 2,65 lei, a cărui plată a început din data de 28 iunie 2016. Dividendul a fost calculat cu respectarea prevederilor legislației incidente repartizării profitului la societățile cu capital majoritar de stat, pe baza unei rate de distribuire de 75% și în linie cu politica privind distribuția de dividende a CNTEE Transelectrica SA.

Dividend total repartizat:	194 mil lei
Dividend pe acțiune:	2,6500 lei
Data ex-dividend:	6 iunie 2016
Data plății:	28 iunie 2016



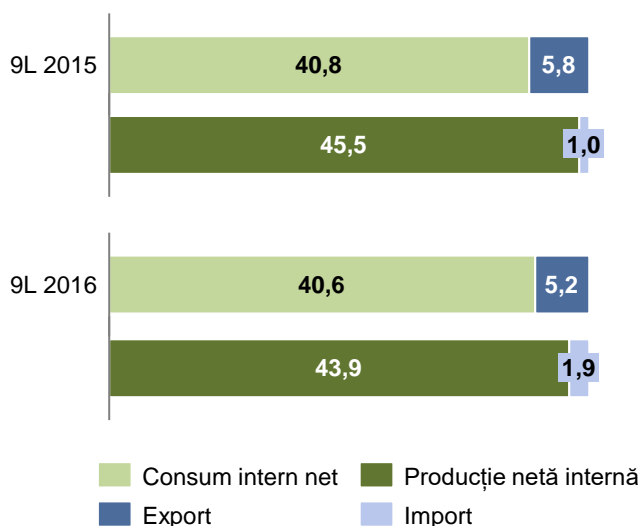
Date operaționale

BALANȚA ENERGETICĂ SEN

În primele 9 luni din 2016 consumul intern net¹ a scăzut față de perioada similară a anului trecut cu 0,3% în condițiile în care producția netă de energie a înregistrat o scădere de aprox. 3,6% comparativ cu perioada similară a anului 2015.

Schimbările fizice transfrontaliere de export au scăzut cu 10,0% față de perioada similară din 2015, în timp ce fluxurile transfrontaliere de import au înregistrat o creștere de aproximativ 95,3 %.

Balanța energetică 9L
(TWh)

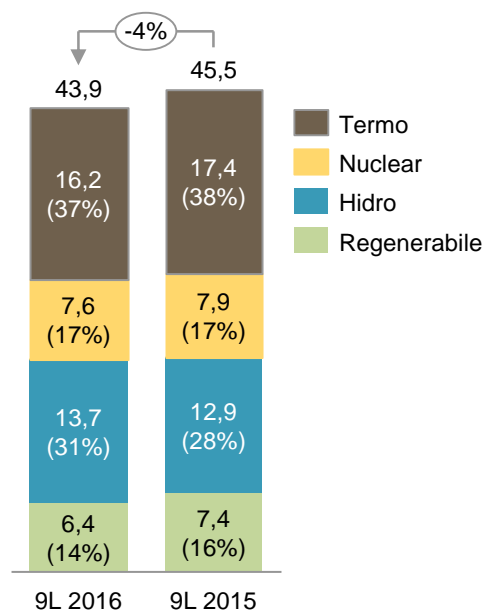


MIX DE PRODUCȚIE

În structura mixului de producție, în perioada ianuarie-septembrie 2016 comparativ cu perioada similară din 2015, s-a înregistrat o creștere a ponderii componentei hidro de aproximativ 5,9% în timp ce aportul componentelor termo și regenerabile au cunoscut scăderi. Astfel componenta termo a reprezentat 37% din mixul de producție în timp ce producția nucleară și regenerabile au reprezentat 17,3% (similar cu perioada ianuarie-septembrie 2015), respectiv 14,5%.

¹ valorile nu includ consumul aferent serviciilor proprii din centralele de producere energie electrică; valoarea consumului net include pierderile din rețelele de transport și distribuție precum și consumul pompelor din stațiile hidro cu acumulare prin pompaj

Mix producție energie electrică netă
(TWh)



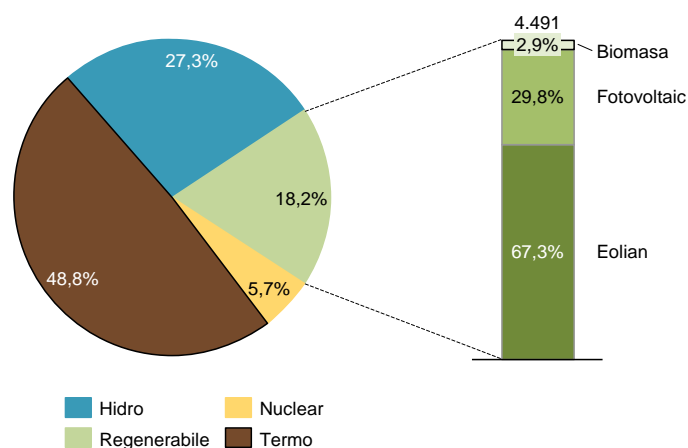
PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

În primele 9 luni din 2016, puterea instalată brută în centralele electrice a înregistrat o creștere de 0,7%, comparativ cu 2015.

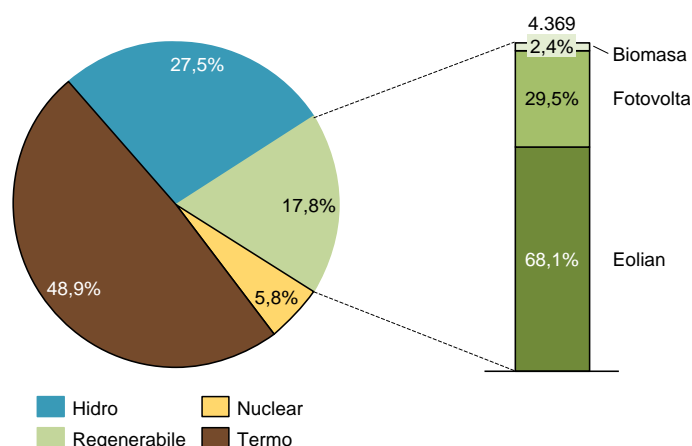
Puterea instalată în centralele pe surse regenerabile a crescut cu aproximativ 2,8% (176 MW) de la 4.369 MW instalați la 30 septembrie 2015, la 4.491 MW instalați la 30 septembrie 2016.

Dinamica puterii instalate aferente perioadei ianuarie-septembrie 2016 respectiv 2015, este redată în cele ce urmează:

Putere instalată 2016 (24.672 MW, valoare brută)



Putere instalată 2015 (24.582 MW, valoare brută)



FLUXURI TRANSFRONTALIERE

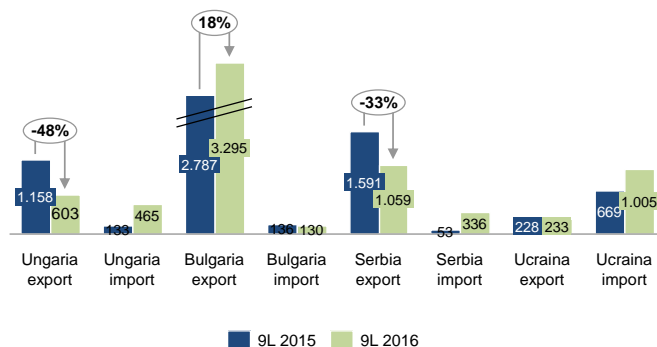
Fluxurile transfrontaliere au înregistrat valori pozitive pe relația cu Bulgaria, Serbia și Ungaria și în scădere pe relația Ucraina.

Astfel, comparativ cu 2015, fluxurile fizice de export au crescut cu Bulgaria (18%, +508 GWh) și Ucraina (+2%, +5 GWh), în timp ce s-au redus pe relația cu Serbia (-33%, -532 GWh) și Ungaria (-48%, -555 GWh).

Cu privire la fluxurile fizice de import aceasta au înregistrat o creștere pe relațiile cu Serbia (+532%, +283GWh), Ungaria (+249%, +331GWh) și Ucraina (+50%, +336GWh). Pe relația cu Bulgaria, acestea s-au diminuat cu 4%.

Pe relația cu Republica Moldova nu s-au înregistrat operațiuni de import/export în primele 9 luni ale anilor 2016 și 2015.

Fluxuri fizice (GWh)

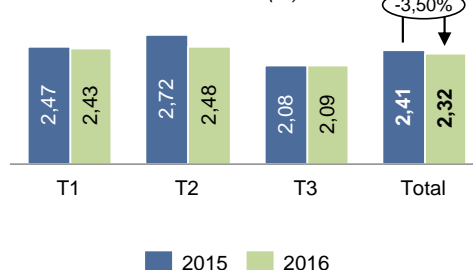


CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

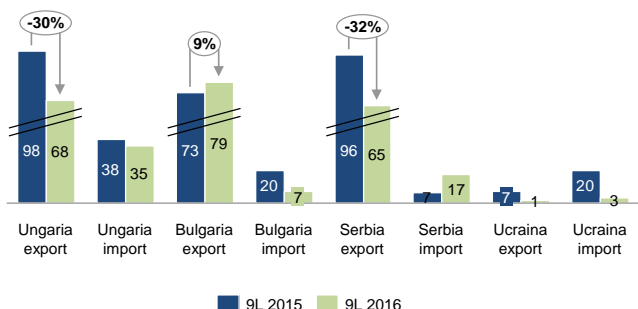
În cele 9 luni scurse din anul 2016 cantitatea necesară acoperirii CPT-ului în RET (0,74 TWh) a scăzut cu cca. 3,6 % comparativ cu perioada similară din 2015, fiind o combinație a condițiilor meteorologice mai favorabile, a fluxurilor fizice de import/export și a structurii de producție.

Raportate la energia intrată în conturul rețelei, pierderile au scăzut ușor de la 2,41 % la 2,32 %.

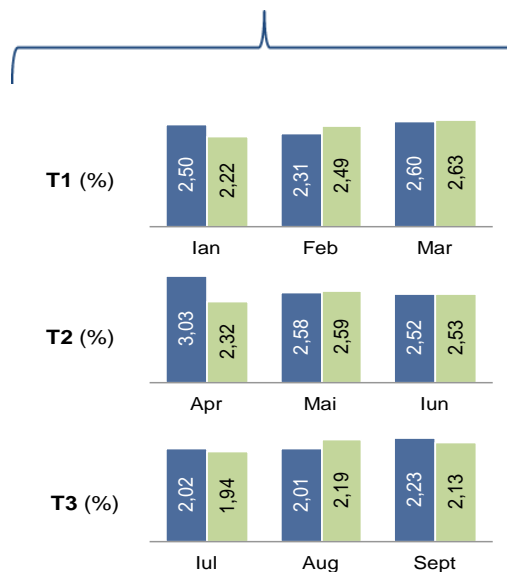
CPT
Evoluție 9L (%)



Grad de utilizare a capacității total alocate (%)



Fluxurile fizice atât de import cât și de export pe fiecare graniță sunt prezentate în cele ce urmează.



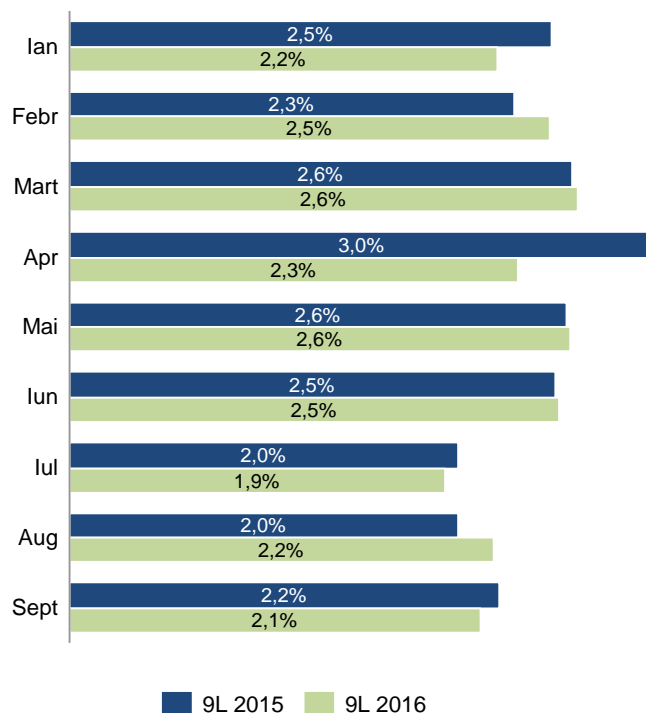
FACTORI REDUCERE COST CPT

În **iulie 2016**, CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna iulie 2015 cu cca. 1,04 % datorită repartiției mai avantajoase a fluxurilor fizice de import/export. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,02 % în 2015 la 1,94 % în 2016. Deși consumul intern net de energie a fost mai mic comparativ cu luna iulie 2015 cu 4 %, energia intrată în contur a crescut cu 2,68 % în iulie 2016 față de perioada similară din 2015 ca urmare a creșterii soldului de export cu peste 50 %. Fluxurile fizice import/export favorabile au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse.

În **august 2016** CPT-ul în valoare absolută a crescut față de luna august 2015 cu cca. 6,27 %, în special din cauza repartiției mai dezavantajoase a fluxurilor fizice de import/export. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,01 % în 2015 la 2,19 % în 2016, ca urmare a scăderii energiei transportate. Consumul intern net de energie a fost cu cca. 2,9 % mai mic în luna august 2016, comparativ cu august 2015. Energia intrată în contur a scăzut cu 2,46 % în august 2016, față de perioada similară din 2015. Condițiile meteo au fost mai defavorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mare decât în anul anterior, influențând negativ pierderile corona.

În **septembrie 2016** CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna septembrie 2015 cu cca. 9,02 %, datorită scăderii energiei transportate și a condițiilor meteo mai favorabile care au determinat reducerea pierderilor corona. Energia intrată în contur a scăzut cu 4,7 % în septembrie 2016, față de perioada similară din 2015. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,23 % în 2015 la 2,13 % în 2016. Condițiile meteo au fost mai favorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mică decât în anul anterior.

Evoluție CPT 9L 2016 vs 9L 2015





Investiții

MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în contabilitate în primele 9 luni al anului 2016 a fost de 50,17 mil lei.

Cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, astfel:

- Mărirea gradului de siguranță a instalațiilor aferente Stației 400/220/110/10 kV București Sud - înlocuire echipament 10 kV - Lot II – 18,6 mil lei;
- Modernizarea sistemului de control protecție al Stației 220/110 kV Vetis – 6,4 mil lei;
- Înlocuire trafa T3 și T4 110/10 kV, 25 MVA cu transformatoare 110/(20)10 kV, 40 MVA în Stația 220 kV Fundeni – 3,7 mil lei;
- Sistem integrat de securitate în stațiile electrice etapa IV– Stația 400/110 kV Constanța Nord – 3,3 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la noua stație electrică de 400 kV Stupina – 1,9 mil lei;
- Modernizare servicii interne cc și ca în Stația 400/110 kV Drăgănești Olt – 1,8 mil lei;
- Înlocuire echipamente centrale sistem SCADA Gutinaș 400/220 kV – 1,4 mil lei;
- Recondutorare LEA 220 kV Craiova Nord - Ișalnița, circ. 1 – 1,2 mil lei;
- Înlocuire AT și Trafo în stații electrice - etapa 2 – înlocuire Trafo 2–16 MVA din Stația 220/110/20kV Ungheni – 1,2 mil lei;
- Modernizare clădire industrială nr.2 ST Timișoara, regim Sp+P+1E – 1,2 mil lei;
- Modernizarea unei celule LEA 110 kV Porțile de Fier - Gura Văii în stația electrică 110 kV și a două celule 6 kV – 1,1 mil lei;

ACHIZIȚII DE IMOBILIZĂRI

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale² sunt în valoare de 117,4 mil, comparativ cu perioada similară a anului 2015 când achizițiile au fost în sumă de 139,3 mil lei.

Proiectele de investiții aflate în curs de execuție la 30 septembrie 2016, sunt după cum urmează:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 68,9 mil lei;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 59,3 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Câmpia Turzii – 34,2 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 20,9 mil lei;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14,4 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Extinderea stației 400 kV Porțile de Fier – 13,1 mil lei;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stalpu și racord în Gura Ialomiței – 7,5 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 6.818.596;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin România - Turcia) – 5.853.759;
- LEA 400 kV Gădălin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.592.771;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220kV București Sud – Ghizdaru – 4.257.365;
- Modernizare în vederea diminuării efectelor galopării pe LEA 400 kV din zona Bărgan-Fetești. Diminuarea efectelor galopării pe LEA 400 kV Cernavodă-Pelicanu, LEA 400kV Cernavodă-Gura Ialomiței (circ.2) și pe LEA 400kV București S - Pelicanu – 4.315.461;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Reșița – 3.936.184;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 3.634.897;
- Extindere cu noi funcționalități a sistemului de control și evidență informatizată a accesului în obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;

² Include variația furnizorilor de imobilizări în sold la data de 30 septembrie a anului 2016

- LEA 400 kV Suceava - Bălți, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 3.608.049;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Reșița - Timișoara – Săcălaz – 3.197.760;
- Înlocuire AT și Trafo în stații electrice - etapa 2 – 2.973.525;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa III – 2.798.024
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava - 2.772.963
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 2.744.403;
- Modernizare Stația electrică 220/110/20 kV Răureni – 2.676.732;
- Modernizare Stația 220/110 kV Tihău - echipament primar – 2.585.630;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 și 2 în vecinătatea Stației 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 2.273.877
- 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 – 2.107.207
- Modernizare servicii interne c.c. și c.a. în Stația 400/110 kV Drăgănești Olt – 1.875.752
- Remediere avarie în regim de urgență a LEA 400 kV Iernut-Gădălin și a LEA 220 kV Iernut-Baia Mare 3 – 1.344.081
- Montare fibră optică și modernizarea sistemului de teleprotecții pe LEA 400 kV d.c. Țânțăreni-Turceni și LEA 400 kV s.c. Urechești-Rovinari – 1.483.495.

În trimestrul I 2016 s-a încasat suma de 29,6 mil lei, reprezentând avansul neutilizat aferent tronsonului de linie nouă Porțile de Fier - Anina din cadrul obiectivului de investiții “Trecerea la tensiunea de 400kv a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Salacaz - Arad/ LEA 400kv Porțile de Fier - (Anina) - Reșița”, până la emiterea Hotărârii de Guvern privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici și declanșarea procedurii de expropriere a imobilelor proprietate privată.

ASPECTE CONTRACTUALE

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2016 s-au semnat 54 contracte pentru obiective de investiții, având o valoare totală de 78,6 mil lei, față de 96 contracte în suma totală de 210,8 mil lei încheiate în primele nouă luni ale anului 2015.

Cele mai importante contracte de investiții semnate în perioada ianuarie – septembrie 2016 sunt:

- Retehnologizarea Stației 400kV Isaccea - Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400kV Stupina – 30,9 mil lei
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava - 20,5 mil lei
- Înlocuire componente sistem EMS SCADA - componenta software - 11,0 mil lei
- Comunicație fibra optica între statiile 400/220/110 kV Bradu si 220/110 kV Stuparei - 2,8 mil lei



Evenimente semnificative

EVENIMENTE IANUARIE - SEPTEMBRIE 2016

- **Încheierea derulării proiectului
"Retehnologizarea stației 400/110/20 kV Tulcea
Vest"**

Proiectul s-a implementat în localitatea Tulcea, județul Tulcea, cu o durată de 41 luni și 15 zile și a fost încadrat în axa prioritară 4 „Creșterea eficienței energetice și a securității furnizării în contextul combaterii schimbărilor climatice”, operațiunea "Sprijinirea investițiilor în extinderea și modernizarea rețelelor de transport al energiei electrice, gazelor naturale și petrolului, precum și ale rețelelor de distribuție a energiei electrice și gazelor naturale, în scopul reducerii pierderilor în rețea și realizării în condiții de siguranță și continuitate a serviciilor de transport și distribuție – partea de transport".

Obiectivul proiectului este creșterea gradului de eficiență energetică și de siguranță în funcționare a Sistemului de Transport al Energiei Electrice prin modernizarea stației electrice de transformare și conexiuni de înaltă tensiune 400/110/20 kV Tulcea Vest, în contextul combaterii schimbărilor climatice.

- **Aprobarea Planului de Dezvoltare a Rețelei
Electrice de Transport în perioada 2016-2025**

În conformitate cu atribuțiile și competențele stabilite prin Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, Codul Tehnică al RET - Revizia I, aprobat prin Ordin ANRE nr. 20/2004, modificat și completat prin Ordin ANRE nr. 35/2004 și Condițiile speciale asociate Licenței nr. 161/2000 pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem și pentru administrarea pieței de echilibrare, Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA realizează activitatea de planificare privind dezvoltarea RET, ținând seama de stadiul actual și de evoluția viitoare a consumului de energie electrică și a surselor, inclusiv importurile și exporturile de energie electrică.

În acest scop, Transelectrica actualizează la fiecare doi ani Planul de dezvoltare a Rețelei Electrice de Transport pentru următorii 10 ani succesivi. După aprobarea Planului de către autoritatea competentă și după ce proprietarul rețelei de transport își dă acordul

asupra modalității de finanțare a investițiilor în rețeaua de transport, acesta devine document cu caracter public.

Din data de 17 martie 2016, pe website-ul Transelectrica, la secțiunea "Management RET", se află postat documentul - proiect "Planul de dezvoltare a rețelei electrice de transport - perioada 2016-2025".

Astfel, prin Decizia nr.1251/27.07.2016 ANRE a aprobat Planul de dezvoltare a rețelei electrice de transport (RET) pe 10 ani (2015-2025).

Valoarea totală a investițiilor planificate pe orizontul Planului de dezvoltare RET este estimată la cca. 5 miliarde de lei. Valoarea menționată nu include investițiile de racordare la RET a noilor utilizatori, finanțarea acestor investiții fiind asigurată prin tariful de racordare plătit de utilizatorul racordat.

- **Rating de credit Moody's Investors Service**

Agenția internațională de rating de credit Moody's Investors Service a crescut cu o treaptă rating-ul de credit al Transelectrica, la Ba1 (anterior Ba2), perspectiva fiind menținută la nivelul stabil. Rating-ul Transelectrica rămâne situat la doar o treaptă sub ratingul de țară al României (anterior două trepte), recunoscând astfel performanța financiară și managerială a Companiei.

- **Noi reglementări ANRE în domeniul tarifelor**

ANRE publică Ordinul 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 Companie. Ordinul a fost publicat în Monitorul Oficial nr. 477 / 27.06.2016.

De asemenea prin Decizia nr. 802 din 18.05.2016 ANRE a modificat Licența nr. 161 pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem și pentru administrarea pieței de echilibrare, acordate Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" S.A.

- **Modificare în structura acționariatului TEL**

În data de 01 august, deținerea Sociității de Investiții Financiare Oltenia S.A. în capitalul social al Companiei a scăzut sub pragul de 5%.

- **Incident în zona județelor Argeș și Vâlcea**

În data de 1 iunie a avut loc un incident care a afectat alimentarea cu energie electrică din zona județelor Valcea și parțial Argeș. Acesta este un incident zonal, consumul întrerupt fiind de cca. 458,7 MW din consum total al SEN de 6774 MW înregistrat la ora de 15:58, ora la care s-a declanșat incidentul. Energia totală nelivrată consumatorilor a fost de 135,5 MWh. Incidentul nu a afectat funcționarea în siguranță a SEN, principalii parametri electrici (frecvența, tensiune, schimburi internaționale) s-au încadrat în limite normale, nu s-a extins în afara zonei menționate, nu a

condus la deteriorări de echipamente și instalații și nici nu a afectat mediului înconjurător. Echilibrul producție-consum a fost restabilit rapid prin utilizarea rezervei de reglaj secundar, cât și prin utilizarea rezervei terțiare rapide din SEN.

- **Incident în zona județului Mureș**

În data de 19.06.2016, la ora 19:53, ca urmare a unor fenomene meteorologice extreme care au avut loc pe raza localităților Iernut și Cuci din județul Mureș (furtună puternică însoțită de vijelie cu manifestări de tornadă), au avut loc mai multe declanșări în rețeaua de transport și în cea de distribuție a energiei electrice, generate de deteriorarea unor componente ale liniilor electrice din zona limitrofă stației electrice 400/220/110 kV Iernut.

În urma declanșărilor, alimentarea consumatorilor cu energie electrică nu a fost afectată.

- **Modificare componență Directoratului**

Începând cu data de 26 mai 2016 a încetat prin acordul părților contractul de mandat al domnilor Ion SMEEIANU și Cătălin Lucian CHIMIREL.

Începând cu data 26 mai 2016, domnul Luca-Nicolae IACOBICI a fost numit de către Consiliul de Supraveghere, în funcția de membru al Directoratului pe o perioadă determinată, până la data desemnării noului membru al Directoratului în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

- **Modificare componență Consiliu de Supraveghere**

În data de 23 martie, membrii Consiliului de Supraveghere au numit în funcția de Președinte al

Consiliului de Supraveghere pe domnul Dragoș Corneliu ZACHIA-ZLATEA.

- **Adunări generale ale Acționarilor**

În data de 28 martie a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA). Principalele aspecte incluse în hotărârea AGOA sunt:

- Aprobarea programului de investiții pentru exercițiul financiar 2016 și a cheltuielilor de investiții pentru anii 2017 și 2018;
- Aprobarea propunerii de Buget de Venituri și Cheltuieli pe anul 2016 al C.N.T.E.E. Transelectrica S.A., precum și a estimărilor pentru anii 2017 și 2018;
- Aprobarea politicii privind distribuția de dividende a C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

Principalele aspecte incluse în hotărârea AGEA sunt:

- Aprobarea contractării de servicii juridice pentru optimizarea costurilor de credit contractate cu creditorii interni și internaționali;
- Respingerea diminuării de capital social reprezentând capitalul social subscris și vărsat al Societății Comerciale Filiala "Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice – ICEMENERG" – S.A., deoarece HG nr. 925/2010 nu prevede reducerea capitalului social doar din cota deținută de Statul Român.

În data de 29 aprilie a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA).

Principalele aspecte incluse în hotărârea AGOA sunt:

- Aprobarea dividendului brut pe acțiune pentru anul 2015 la valoarea de 2,65 lei brut/ acțiune, cuvenit acționarilor înregistrați în Registrul acționarilor TEL la data de 8 iunie 2016, data ex-dividend 6 iunie 2016 și cu data începerii plății 28 iunie 2016;
- Aprobarea situațiilor financiare anuale separate și consolidate pentru exercițiul financiar al anului 2015 ale Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A., a raportului anual 2015 privind activitatea economico-financiară a Companiei, conform prevederilor legislației pieței de capital, aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere.

În data de 30 august a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA).

Principalele aspecte incluse în hotărârea AGOA sunt:

- Împuternicirea reprezentantului statului în adunarea generală a acționarilor, în vederea semnării actelor adiționale la contractele de mandat ale membrilor consiliului de supraveghere al Companiei, aflați în funcție la data de 30.08.2016, precum și a contractelor noilor membri ai consiliului de supraveghere;
- Alegerea prin vot majoritar, în calitate de membri ai Consiliului de Supraveghere pentru un mandat identic ca dată de expirare cu mandatul membrilor aleși prin Hotărârea A.G.O.A. nr.4/30.05.2013, respectiv până la data de 30.05.2017, a doi membri în Consiliul de Supraveghere al C.N.T.E.E. Transelectrica S.A;

- **Evenimente ulterioare- noua lege a energiei**

În data de 8 noiembrie 2016 s-a publicat în M.O. nr. 892/08.11.2016 Legea nr. 203/2016 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012. Proiectul de Ordin privind modificarea și completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, aprobată prin Ordinul ANRE nr. 53/2013 supus discuției de către ANRE, cuprinde și modificările propuse de proiectul Legii nr. 203/2016 și anume asigurarea de către operatorul de transport și de sistem a aceluiași tarif pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice pentru toți utilizatorii rețelei electrice de transport, respectiv renunțarea la tarifele diferențiate zonal. Totodată, prin proiectul de Ordin propus, Autoritatea mai vizează și următoarele aspecte:

- aplicarea tarifului pentru schimburi de energie electrică programate cu țări perimetrice la utilizarea SEN. Astfel, CNTEE Transelectrica SA trebuie să recupereze integral contribuția la fondul de compensare ITC determinată de importurile, exporturile și tranzitele din/în țările perimetrice de la operatorii economici ce realizează aceste operațiuni comerciale cu Ucraina și Republica Moldova.
- transmiterea de către Companie a tuturor documentelor de promovare și de realizare a proiectelor de investiții, precum și analizarea eficienței acestora pe baza cuantificării ex-ante și ex-post a beneficiilor obținute.



Alte aspecte

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

La data de 30.09.2016, structura acționariatului a fost următoarea:

Denumire acționar	Nr. acțiuni
Statul român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Relației cu Mediul de Afaceri	43.020.309
Alți acționari - persoane juridice	25.946.538
Alți acționari - persoane fizice	4.336.295
Total	73.303.142

COMPONENȚA DIRECTORATULUI

La data de 30.09.2016, componența Directoratului era după cum urmează:

Ion - Toni TEAU	Președinte Directorat
Octavian LOHAN	Membru Directorat
Constantin VĂDUVA	Membru Directorat
Luca-Nicolae IACOBICI	Membru Directorat

TARIFE

În cursul lunii iunie a fost publicat în Monitorul Oficial 477/27.06.2016 Ordinul ANRE 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 Companie. Prin urmare, tarifele reglementate aferente serviciului de transport al energiei electrice și a serviciilor de sistem, aplicabile începând cu 1 iulie 2016 sunt:

Serviciu	Tarif aplicabil în intervalul 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 lei/MWh	Tarif aplicabil în intervalul 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017 lei/MWh	Diferență %
Transportul energiei electrice	20,97	18,70	-10,8%
Servicii de sistem funcționale	1,17	1,30	+11,1%
Servicii de sistem tehnologice	12,58	11,58	-7,9%

Noile tarife aprobate au fost calculate în conformitate cu metodologiile aplicabile.

Tariful de transport

Scăderea tarifului cu 10,8% reflectă, în principal, corecțiile negative aplicate de reglementator pentru compensarea diferențelor între valorile prognozate utilizate la calculul tarifului în anii precedenți și valorile efective înregistrate (corecții finale pentru anul 1 iulie 2014 - 30 iunie 2015, corecții preliminare pentru anul 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016) conform metodologiei în vigoare.

Corecțiile "ex-post" au contribuit la scăderea tarifului cu 7,2%. Dintre elementele de calcul care au făcut obiectul corecțiilor "ex-post" aplicate în calculul noului tarif aprobat, cele mai importante sunt: (i) prețul achiziționării energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic; (ii) indicele inflației; (iii) utilizarea unei părți din veniturile obținute din alocarea capacității de interconexiune ca sursă complementară tarifului reglementat în scopul acoperirii costurilor reglementate; (iv) creșterea consumului și a exportului de energie electrică peste nivelul prognozat inițial de ANRE la proiectarea tarifului.

De asemenea, pe lângă corecțiile negative au existat și alți factori care au contribuit la scăderea tarifului, cum ar fi:

- indicele inflației indexate în calculul noului tarif aprobat (inferior indicelui inflației utilizat în calculul tarifului pentru anul precedent) a contribuit cu - 2,8% la scăderea tarifului;
- venitul de bază calculat ca sumă a costurilor reglementate (inferior celui calculat pentru anul precedent, date fiind cerințele de eficiență impuse

la nivelul costurilor operaționale recunoscute) și liniarizarea veniturilor în cadrul perioadei de reglementare, aceste două elemente având o contribuție cumulată de -0,8% la scăderea tarifului.

Tariful de servicii de sistem funcționale

Creșterea tarifului cu 11,1% a fost determinată în principal de nivelul mai mare al corecției negative aplicate în tariful anului precedent față de corecția negativă minoră aplicată în tariful nou aprobat, corecțiile având o contribuție de +16,2% la creșterea tarifului. Baza de costuri recunoscute în tariful nou aprobat este ușor inferioară bazei de costuri recunoscute în tariful anului precedent, costurile recunoscute având o contribuție de -5,1% în evoluția tarifului.

Tariful de servicii de sistem tehnologice

Scăderea tarifului cu 7,9% a fost determinată de:

- corecția negativă aplicată în noul tarif aprobat pentru compensarea profitului estimat a fi înregistrat în anul tarifar 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 determinat de reducerea semnificativă a prețurilor de achiziție a rezervelor de putere prin licitație, în comparație cu corecția pozitivă inclusă în tariful anului corespunzător perioadei 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016, necesară pentru recuperarea unei pierderi istorice. Contribuția corecțiilor la scăderea tarifului este de -4,8%;
- baza de costuri recunoscute în noul tarif aprobat pentru achiziționarea rezervelor de putere în anul tarifar 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017 este mai mică decât baza de costuri recunoscută în anul tarifar precedent 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016, diminuare produsă pe fondul reducerii prețurilor de achiziție a rezervelor de putere la licitații în ultimul an. Contribuția reducerii costurilor recunoscute la scăderea tarifului este de -3,2%.

LITIGII

Cele mai importante litigii în care este implicată Compania sunt prezentate în cele ce urmează:

▪ RAAN

Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/A152 contestație împotriva Tabelului suplimentar de creanțe împotriva debitoarei RAAN.

Valoarea în litigiu a dosarului este de 78.096 mii lei. Împotriva acestei sentințe, Transelectrica a formulat apel.

Ca urmare a înscrierii în parte a sumei totale solicitate de Transelectrica în cuantum de 89.361 mii lei și a adresei nr.4162/03.10.2016 prin care lichidatorul judiciar ne comunica faptul că doar suma de 11.265 mii lei a fost înscrisă în tabelul suplimentar în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului iar suma de 78.096 mii lei a fost respinsă, s-a depus în termen legal contestație la Tabelul suplimentar de creanțe.

Termenul limită pentru depunerea contestațiilor la creanțele născute în cursul procedurii a fost fixat la data de 9 octombrie 2016, iar cel pentru soluționarea contestațiilor la creanțele născute în cursul procedurii, 20 octombrie 2016. De asemenea, este fixat termenul limită pentru întocmirea și afișarea tabelului definitiv consolidat, și anume data de 10.11.2016.

▪ ANRE

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

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

operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice.

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

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

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

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016 și 10.06.2016 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Următorul termen a fost fixat pentru data de 09.09.2016, iar până la data întocmirii prezentului raport, nu mai sunt alte modificări.

▪ CURTEA DE CONTURI

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

În ședința din data de 20.01.2016, instanța de judecată a amânat cauza pentru ca expertul contabil desemnat să-și exprime punctul de vedere cu privire la obiecțiunile părții la raportul de expertiză efectuat în cauză și pentru ca expertul tehnic să efectueze lucrarea de expertiză. În data de 29.06.2016 instanța de judecată a amânat cauza pentru a se finaliza

raportul de expertiză tehnică. Următorul termen stabilit a fost 26.10.2016, iar până la data întocmirii prezentului raport, nu mai sunt alte modificări.

▪ OPCOM

La data de 24.11.2014, Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale - OPCOM SA, a chemat în judecată Compania, în vederea obligării acesteia la plata sumei de 582.086,31 euro (2.585.161,72 lei la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentând sumă achitată de aceasta cu titlu de amendă, din totalul amenzii de 1.031.000 euro, cererea făcând obiectul dosarului nr. 40814/3/2014.

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

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instanței de judecată obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei cu titlu de dobândă legală aferentă perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014.

Acțiunea depusă de 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, iar termenul de judecată fixat - 29.06.2015. Compania a depus întâmpinare la cererea de chemare în judecată în aceasta cauză, invocând excepții și apărări de fond cu privire la netemeinicia și nelegalitatea acțiunii.

În ședința de judecată din data de 24.07.2015, instanța a admis 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. și a obligat 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. De asemenea, instanța obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 37.828,08 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată, cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Împotriva sentinței nr. 4275/2015, pronunțată în dosarul sus-menționat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București.

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

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

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

Soluția Curții de Apel: admite apelul, schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta-pârâtă în sumă de 0,016 mil lei, reprezentând taxa judiciară de timbru. Recursul este în 30 de zile de la comunicare și a fost pronunțat în ședința publică din data de 10.10.2016.

▪ SMART

Transelectrica a formulat o acțiune în justiție împotriva rezoluției directorului ORC București și împotriva actelor emise de Filiala SC Smart SA pentru majorarea capitalului social, care fac obiectul dosarului nr. 14001/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului București - Secția a-VI-a Civilă, cu termen de judecată la 07.09.2015.

În data de 07.09.2015, instanța a dispus disjungerea capetelor 2 și 3 ale cererii de chemare în judecată formulată de reclamanta CNTEE Transelectrica în contradictoriu cu pârătele Filiala Societatea pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport Smart SA, Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului și ONRC formându-se un nou dosar cu termen la 02.11.2015. În dosarul nr.14001/3/2015, pentru continuarea judecării s-a acordat termen la 19.10.2015.

În data de 19.10.2015, instanța a hotărât în temeiul art. 413 alin. 1 pct. 2 C. proc. civ., suspendarea judecării cererii de chemare în judecată formulate de reclamanta Transelectrica în contradictoriu cu pârâții Filiala Societatea pentru servicii de mentenanță a rețelei electrice de transport SMART SA, Statul Român și ONRC, până la soluționarea definitivă a cauzei ce formează obiectul dosarului nr. 32675/3/2015 aflat pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a Civilă.

În dosarul 32675/3/2015, la termenul din data de 16.11.2015 instanța a admis excepția inadmisibilității, respingând cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Transelectrica în contradictoriu cu pârâții Filiala Societatea pentru servicii de mentenanță a rețelei electrice de transport SMART SA, Statul Român și ONRC, ca inadmisibilă, cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare.

În urma apelului Companiei, în data de 23.05.2016 instanța de judecată a respins apelul ca nefondat. A admis cererea de sesizare a Curții Constituționale. În temeiul art.29 alin.4 din Legea nr.47/1992, a sesizat

Curtea Constituțională pentru soluționarea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art.114 alin.3 din Legea nr.31/1990 raportat la dispozițiile art.16, art.21 și art.44 din Constituție, excepție invocată de către Companie, decizia fiind definitivă.

▪ DAGESH ROM

Dosarul nr. 17284/3/2015 are ca obiect pretenții reprezentând indexare chirie și penalități de întârziere la indexare chirie.

În data de 16.09.2016 instanța respinge obiecțiunile formulate de pârâtă ca neîntemeiate. Admite cererea de majorare a onorariului. Dispune majorarea onorariului cu suma de 1.500 lei, câte 750 lei în sarcina fiecărei părți. Pune în vedere părților să facă dovada achitării diferenței de onorariu.

Următorul termen a fost fixat pentru data de 14.10.2016, iar până la data întocmirii prezentului raport, nu mai sunt alte modificări.



Anexe

ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare la 30 septembrie 2016

[mii lei]	30.09.2016	31.12.2015
Active		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	3.177.988	3.341.451
Imobilizări necorporale	12.073	34.570
Imobilizări financiare	78.532	55.944
Creanțe pe termen lung	14.632	0
Total active imobilizate	3.283.225	3.431.965
Active circulante		
Stocuri	33.231	34.329
Clienti și conturi asimilate	533.508	723.448
Alte active financiare	293.245	70.085
Numerar și echivalente de numerar	747.906	974.451
Total active circulante	1.607.890	1.802.313
Total active	4.891.116	5.234.278
Capitaluri proprii și datorii		
Capitaluri proprii		
Capital social, din care:	733.031	733.031
<i>Capital social subscris</i>	<i>733.031</i>	<i>733.031</i>
Prima de emisiune	49.843	49.843
Rezerve legale	99.407	99.407
Rezerve din reevaluare	562.205	603.685
Alte rezerve	56.954	55.695
Rezultat reportat	1.548.199	1.487.645
Total capitaluri proprii	3.049.639	3.029.306
Datorii pe termen lung		
Venituri în avans pe termen lung	439.463	462.721
Împrumuturi	504.690	634.590
Datorii privind impozitele amânate	30.587	34.663
Obligații privind beneficiile angajaților	34.669	34.669
Total datorii pe termen lung	1.009.410	1.166.644
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	592.179	776.168
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	20.792	6.763
Împrumuturi	143.888	167.362
Provizioane	29.828	38.255
Venituri în avans pe termen scurt	33.424	33.408
Impozit pe profit de plată	11.954	16.371
Total datorii curente	832.066	1.038.328
Total datorii	1.841.476	2.204.972
Total capitaluri proprii și datorii	4.891.116	5.234.278

ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2016

[mii lei]	01 iulie - 30 septembrie 2016	01 iulie - 30 septembrie 2015	01 ianuarie - 30 septembrie 2016	01 ianuarie - 30 septembrie 2015
Venituri din exploatare				
Venituri din serviciul de transport	257.159	292.191	852.263	971.531
Venituri din servicii de sistem	163.105	174.522	529.629	544.197
Venituri din piata de echilibrare	117.073	309.021	483.686	661.130
Alte venituri	11.020	13.693	32.401	38.716
Total venituri	548.358	789.427	1.897.979	2.215.574
Cheltuieli de exploatare				
Cheltuieli pentru operarea sistemului	(52.077)	(54.210)	(172.561)	(175.749)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	(117.073)	(309.022)	(483.686)	(661.131)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologic	(114.479)	(140.781)	(447.452)	(504.364)
Amortizare	(81.077)	(79.063)	(243.891)	(239.269)
Cheltuieli cu personalul	(47.385)	(41.931)	(132.100)	(125.971)
Reparatii si mentenanta	(27.209)	(23.619)	(62.737)	(62.414)
Cheltuieli cu materiale consumabile	(1.776)	(2.108)	(5.515)	(6.648)
Alte cheltuieli din exploatare	(26.153)	(30.601)	(88.777)	(81.667)
Total cheltuieli din exploatare	(467.229)	(681.335)	(1.636.719)	(1.857.213)
Profit din exploatare	81.129	108.092	261.260	358.361
Venituri financiare	9.115	14.474	27.187	44.565
Cheltuieli financiare	(7.141)	(12.065)	(30.740)	(43.867)
Rezultat financiar net	1.975	2.408	(3.553)	699
Profit inainte de impozitul pe profit	83.103	110.501	257.707	359.060
Impozit pe profit	(11.584)	(16.264)	(44.379)	(54.406)
Profitul exercitiului	71.519	94.237	213.328	304.654

ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie la data de 30 septembrie 2016

[mii lei]	Perioada de 9 luni încheiata la 30.09.2016	Perioada de 9 luni încheiata la 30.09.2015
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	213.328	304.655
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	44.379	54.406
Cheltuieli cu amortizarea	243.891	239.269
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	16.152	15.408
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(8.916)	(20.909)
Profit/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(98)	813
Reversarea ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale	2.857	6.427
Reversarea neta a ajustarilor de valoare privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(8.439)	(5.738)
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	3.467	(702)
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	506.622	593.629
Modificari in:		
Clienți și conturi asimilate – activitatea operațională	178.101	227.752
Clienți – schema de sprijin pentru cogenerarea de înaltă eficiență	(10.177)	114.787
Stocuri	1.098	(605)
Datorii comerciale si alte datorii – activitatea operațională	(82.935)	(175.409)
Datorii – schema de sprijin pentru cogenerarea de înaltă eficiență	(96.588)	(88.773)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	14.029	(1.025)
Venituri in avans	(21.983)	(49.959)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	488.167	620.397
Dobanzi platite	(10.707)	(15.722)
Impozit pe profit platit	(52.572)	(52.472)
Numerar net din activitatea de exploatare	424.588	552.203
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(117.447)	(139.320)
Incasare avansuri neutilizate	29.581	0
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	14	0
Dobanzi incasate	4.590	10.238
Dividende incasate	3.038	7.072
Alte active financiare	(223.160)	0
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(303.384)	(122.010)
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(153.614)	(171.450)
Dividende platite	(194.135)	(204.599)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(347.749)	(376.048)
(Diminuarea)/cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(226.545)	54.145
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	974.451	865.238
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	747.906	919.382

ANEXA 4: Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli la data de 30 septembrie 2016

Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli

[milioane lei]	Buget 9L 2016	Realizat 9L 2016		Realizat/ Buget
Volum tarifat de energie [TWh]	39,48	39,16	▼	0,8%
Tarife reglementate [lei/MWh]				
Transportul energiei electrice (tarif mediu)	20,97	20,11	▼	4%
Servicii de sistem funcționale	1,24	1,21	▼	2%
Servicii de sistem tehnologice	12,58	12,28	▼	2%
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS				
Venituri operaționale	990	933	▼	6%
Costuri operaționale	549	462	▼	16%
EBITDA	441	472	▲	7%
Amortizare	260	244	▼	6%
EBIT	181	228	▲	25%
ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT				
Venituri operaționale	1.075	965	▼	10%
Costuri operaționale	1.083	931	▼	14%
EBIT	-7	34	▲	556%
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS SI ZERO-PROFIT)				
Venituri operaționale	2.065	1.898	▼	8%
Costuri operaționale	1.632	1.393	▼	15%
EBITDA	434	505	▲	17%
Amortizare	260	244	▼	6%
EBIT	174	261	▲	50%
Rezultat financiar	-6	-4	▲	40%
EBT	168	258	▲	53%

ACTIVITATE PROFIT PERMIS

EBITDA: 472 mil. lei (▲7%)

EBIT: 228 mil. lei (▲25%)

VENITURI: ▼6%

TARIFE:

- Transport: ▼1%
- SSF: ▼2%

COSTURI: ▼13% (include amortizarea)

CPT: ▼14%, sub valoarea bugetată

Mentenanță RET: ▼35% (realizarea mentenanței majore în proporție de 43% și cea IT&TC la 49% din valoarea bugetată)

Alte costuri: ▼11%, nu au fost realizate față de buget în principal:

- cheltuielile privind stocurile (dezmembrările de echipamente existente în stațiile electrice în urma lucrărilor de retehnologizări și modernizări) cu o diferență de 10,1 mil lei
- alte servicii executate de terți 19 mil. lei
- cheltuielile cu provizioanele ce au fost în suma de 1,7 mil lei (în principal în urma înregistrării ajustărilor pentru deprecierea activelor nedeductibile) comparativ cu suma de -12,9 mil. lei bugetată

ANEXA 5: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	30.09.2016	30.09.2015
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,93	1,75
Indicatorii gradului de îndatorare (x):			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat x}}{\text{Capital propriu}}$	16,55%	21,72%
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat x}}{\text{Capital angajat}}$	14,20%	17,85%
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}^*}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270$	19,52	29,93
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,57	0,64

*S-au luat în considerare la calcularea soldului mediu, clienții care au aport în cifra de afaceri (energie, echilibrare, alți clienți, clienți facturi de întocmit). Valorile corespunzătoare clienților incerti, schema de cogenerare și supracompensarea nu au fost incluse în soldul mediu.

Anexa 6 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate in trimestrul III / 2016 pentru achizitia de bunuri, servicii si lucrari, a caror valoare este mai mare de 500.000 Euro/achizitie (pentru achizitiile de bunuri si lucrari) si respectiv de 100.000 Euro/achizitie (pentru servicii)

Nr. Crt.	Numar Contract	Obiectul Contractului	Durata	Valoarea		Tip Contract	Temeiul Legal	Procedura de Achizitie
				Mii Lei	Mii Euro			
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	C 174/2016	Retehnologizarea stației 400kV Stupina Isaccea etapa I-Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400Kv Stupina	34 luni	0,0	6.869,0	Lucrări	OUG 34/2006	Licitație Deschisă
2	C 165/2016	Achiziție echipamente primare de medie și înaltă tensiune (contract subsecvent nr. 1 la acordul cadru nr. c 14/2016)	12 luni	3.583,6	0,00	Furnizare	OUG 34/2006	Cerere de ofertă
3	C 161/2016	Combustibil auto pentru parcul auto și grupurile diesel aparținând CNTEE "Transelectrica" S.A.	24 luni	5.494,5	0,00	Furnizare	OUG 34/2006	Licitație Deschisă
4	C 147/2016	Elaborarea/actualizarea studiilor de soluție pentru utilizarea care solicită racordarea la rețea la CN "Transelectrica" SA și actualizarea calculelor de regimuri de funcționare, pentru utilizatorii care solicită la CN "Transelectrica" SA punerea sub tensiune	36 luni	6.732,0	0,00	Servicii	OUG 34/2006	Licitație Deschisă
5	BA 618/2016	Lucrări de mentenanță majoră stațiile 400kV Bacău sud și Roman nord restante în urma trecerii la 400kV a axului 400kV Gutinaș - Bacău sud - Roman nord - Suceava - executie	12 luni	3.630,0	0,00	Lucrări	OUG 34/2006	Cerere de ofertă
6	CJ 21/2016	Mentenanța majoră LEA 220 kV D.D. Cluj Florești - Alba Iulia ; Cluj Florești - Câmpia Turzii ; Iernut - Câmpia Turzii (execuȚie)	36 luni	9.675,0	0,00	Lucrări	OUG 34/2006	Licitație Deschisă
7	CT 593/2016	RC T2 250 MVA 400/110/20 KV seria 140838/1997 din stația Smârdan	5 luni	1.073,5	0,00	Servicii	OUG 34/2006	Licitație Deschisă
8	SB 21/2016	Servicii specializate de pază, monitorizare și intervenție la obiectivele ST Sibiu	36 luni	5.591,8	0,0	Servicii	Exceptie OUG 34/2006	Licitație Deschisă
9	C 117/2016	Înlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA-componenta software	24 luni	10.982,4	0,00	Servicii	OUG 34/2006	Negociere fără publicarea prealabilă a unui anunț de participare

Anexa 7 – Glosar de termeni

„ANRE”	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei Electrice
„BAR”	Baza reglementată a activelor
„BVB”	Bursa de Valori București, operatorul pieței reglementate pe care sunt tranzacționate Acțiunile
„CEE”	Comunitatea Economică Europeană
„Companie”, „CNTEE”, „TEL”	Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA
„CPT”	Consum Propriu Tehnologic
„CS”	Consiliul de Supraveghere
„DEN”	Dispecerul Energetic Național
„EBIT”	Profit operațional înainte de dobânzi și impozit pe profit
„EBITDA”	Profit operațional înainte de dobânzi, impozit pe profit și amortizare
„EBT”	Profit operațional înainte de impozitul pe profit
„ENTSO-E”	Rețeaua Europeană a Operatorilor de Transport și de Sistem pentru Energie Electrică
„HG”	Hotărâre a Guvernului
„IFRS”	Standardele Internaționale de Raportare Financiară
„JPY”	Yenul japonez, moneda oficială a Japoniei
„LEA”	Linii electrice aeriene
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României
„MFP”	Ministerul Finanțelor Publice
„MO”	Monitorul Oficial al României
„OG”	Ordonanță a Guvernului
„OPCOM”	Operatorul Pieței de Energie Electrică din România OPCOM SA
„OUG”	Ordonanță de Urgență a Guvernului
„PZU”	Piața pentru Ziua Următoare
„RET”	Rețeaua Electrică de Transport, rețea electrică de interes național și strategic cu tensiunea de linie nominală mai mare de 110 kV
„SEN”	Sistemul Electroenergetic Național
„SMART”	Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport SMART SA
„SSF”	Serviciul de sistem funcțional
„SST”	Serviciul de sistem tehnologic
„TEL”	Indicator bursier pentru Transelectrica
„TSR”	Randament total pentru acționari
„UE”	Uniunea Europeană
„u.m.”	Unitate de măsură
„USD” sau “dolari US”	Dolarul american, moneda oficială a Statelor Unite ale Americii
„WACC”	Costul Mediu Ponderat al Capitalului