

NR 40511 / 27.10.2017

Către: Bursa de Valori București – Departament Operațiuni Emitenți Piețe Reglementate

Autoritatea de Supraveghere Financiară - Direcția Generală Supraveghere - Direcția Emitenți

Raport curent conform prevederilor Legii nr. 24/2017, Regulamentului CNVM nr. 1/2006 și Codului BVB

Data raportului: **27 octombrie 2017**

Denumirea entității emitente: **CNTEE TRANSELECTRICA SA, Societate Administrată în Sistem Dualist**

Sediul social: București, Bulevardul Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1

Punct de lucru: București, Str. Olteni nr. 2-4, sector 3

Număr de telefon/fax: 021 30 35 611/021 30 35 610

Codul unic de înregistrare: 13328043

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/8060/2000

Capital social subscris și vărsat: 733.031.420 Lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Eveniment important de raportat: – Situații financiare interimare consolidate simplificate la data și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017

Raportarea include:

- Situațiile financiare interimare consolidate simplificate la data de 30 iunie 2017

Disponibilitate

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate la data de 30 iunie 2017 sunt disponibile începând cu data de 27 octombrie 2017

- online, pe website-ul www.transelectrica.ro, secțiunea Relații Investitori Raportări Periodice/Rapoarte, respectiv <https://www.transelectrica.ro/rapoarte-2017>;
- la sediul Companiei: str. Olteni nr. 2-4, sector 3, București.

Georgeta-Corina POPESCU

Director General Executiv

Presedinte al Directoratului



C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

**LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 Iunie 2017**

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

CUPRINS:

PAGINA:

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2 – 3
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT SIMPLIFICAT	4 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII	6 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8 – 9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE	10 – 46

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
		(neauditat)	(auditat)
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.185.180	3.254.345
Imobilizari necorporale	4	15.654	14.775
Alte investitii		32.636	32.636
Creante pe termen lung	5	6.534	9.775
Total active imobilizate		3.240.004	3.311.531
Active circulante			
Stocuri		48.638	45.475
Creante comerciale si alte creante	6	848.497	864.332
Alte active financiare	7	165.100	135.090
Numerar si echivalente de numerar	8	660.911	960.489
Total active circulante		1.723.146	2.005.386
Total active		4.963.150	5.316.917
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		733.031	733.031
Prima de emisiune		49.843	49.843
Rezerve legale		116.552	116.552
Alte rezerve		57.627	57.627
Rezerve din reevaluare		433.077	458.184
Rezultatul reportat		1.663.758	1.714.462
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului	9	3.053.889	3.129.699
Interese minoritare		3.204	5.484
Total capitaluri proprii		3.057.093	3.135.183
Datorii pe termen lung			
Venituri în avans pe termen lung	10	421.679	433.692
Imprumuturi	11	444.873	501.930
Datorii privind impozitele amânate		28.426	32.565
Obligații privind beneficiile angajaților		58.050	58.050
Total datorii pe termen lung		953.028	1.026.237

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie 2017

(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2017 (neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2016 (auditat)</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	12	649.427	877.058
Provizioane		47.235	55.274
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	15	12.039	12.291
Imprumuturi	11	197.709	155.548
Venituri în avans pe termen scurt	10	38.489	38.025
Impozit pe profit de plată		8.130	17.301
Total datorii curente		953.029	1.155.497
Total datorii		1.906.057	2.181.734
Total capitaluri proprii și datorii		4.963.150	5.316.917

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 26 octombrie 2017 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Georgeta – Corina POPESCU

Președinte

Directorat



Florin - Cristian

TATARU

Membru

Andreea Georgiana

FLOREA

Membru

26.10.2017

Mircea - Toma

MODRAN

Membru

Dan - Valeriu

ARDELEAN

Membru

Cristina STOIAN

Director Direcția
Economică și
Strategie Financiară

Cristiana ZIRNOVAN

Manager Departament
Bugetare și Raportare
Managerială

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT SIMPLIFICAT
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

		Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 <i>(neauditat)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(neauditat)</i>
	<u>Nota</u>		
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		554.006	595.103
Venituri din servicii de sistem		355.378	366.524
Venituri din piata de echilibrare		805.048	366.613
Alte venituri		27.063	28.537
Total venituri	16	1.741.495	1.356.777
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	17	(129.083)	(120.483)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	17	(805.048)	(366.613)
Cheltuieli cu servicii tehnologice de sistem	17	(319.024)	(332.973)
Amortizare		(160.775)	(168.187)
Salarii si alte retributii		(116.503)	(114.581)
Reparatii si mentenanta		(19.921)	(19.132)
Piese de schimb, consumabile si alte materiale		(9.643)	(11.827)
Alte cheltuieli din exploatare	18	(63.965)	(49.850)
Total cheltuieli din exploatare		(1.623.962)	(1.183.646)
Profit din exploatare		117.533	173.131
Venituri financiare		12.215	16.393
Cheltuieli financiare		(20.719)	(23.923)
Rezultat financiar net	19	(8.505)	(7.530)
Profit inainte de impozitul pe profit		109.028	165.601
Cheltuiala cu impozitul pe profit	13	(21.417)	(33.787)
Profitul perioadei		87.612	131.814

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 (neauditat)	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 (neauditat)
Atribuibil:			
Proprietarilor Grupului		89.912	133.608
Intereselor Minoritare		(2.300)	(1.794)
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	14	1,20	1,80
Profitul perioadei		87.612	131.814
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul total global		87.612	131.814

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 26 octombrie 2017 si semnate în numele acestuia de către:

Directorat,

Georgeta – Corina POPESCU

Președinte
Directorat



**Florin - Cristian
TATARU**
Membru

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

26.10.2017

**Mircea - Toma
MODRAN**
Membru

**Dan - Valeriu
ARDELEAN**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directia
Economică si
Strategie Financiară

Cristiana ZIRNOVAN
Manager Departament
Bugetare si Raportare
Managerială

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

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

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 26 octombrie 2017 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Georgeta – Corina
POPESCU
Președinte
Directorat

Florin - Cristian
TATARU
Membru

Andreea
Georgiana
FLOREA
Membru

Mircea / Toma
MODRAN
Membru

Dan - Valeriu
ARDELEAN
Membru

Cristina STOIAN
Director Direcția Economică și
Strategie Financiară

Cristiana ZIRNOVAN
Manager Departament Bugetare și
Raportare Managerială

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuabil proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
Sold la 31 decembrie 2016 (auditat)	733.031	49.843	116.552	458.184	57.627	1.714.462	3.129.699	5.484	3.135.183
Rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	87.612	87.612	-	87.612
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	87.612	87.612	-	87.612
Alte elemente:									
Transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(25.046)	-	25.046	-	-	-
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenind din scaderea participăției în SMART	-	-	-	-	-	2.280	2.280	(2.280)	-
Alte elemente	-	-	-	(61)	-	(197)	(257)	-	(257)
Total alte elemente	-	-	-	(25.107)	-	27.130	2.023	(2.280)	(257)
Contribuții ale și distribuiri către acționari din care:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(165.445)	(165.445)	-	(165.445)
Total tranzacții cu proprietarii	-	-	-	-	-	(165.445)	(165.445)	-	(165.445)
Sold la 30 iunie 2017 (neauditat)	733.031	49.843	116.552	433.077	57.627	1.663.758	3.053.889	3.204	3.057.092

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 26 octombrie 2017 și semnate în numele acestora de către:

Directorat

Georgeta Corina
POPESCU
Președinte
Directorat

Florin - Cristian
TATARU
Membru

Andreea
Georgiana
FLOREA
Membru

Mircea - Toma
MOBRAN
Membru

Dan - Valeriu
ARDELEAN
Membru

Cristina STOIAN
Director Direcția Economică și
Strategie Financiară

Cristiana ZÎRNOVAN
Manager Departament Bugetare și
Raportare Managerială

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 <i>(neauditat)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(neauditat)</i>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	87.612	131.814
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21.097	33.787
Cheltuieli cu amortizarea	160.775	168.187
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor imobilizate	785	2.147
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	34.708	14.997
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(7.155)	(3.073)
Venituri din reversarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	(8.391)	(10.075)
Pierdere/profit din vanzarea de imobilizari corporale, net	427	(78)
Cheltuieli cu dobanzile, venituri din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	8.400	9.131
	298.259	346.837
Modificari in:		
Cienti si conturi asimilate	(23.238)	(31.283)
Stocuri	(3.163)	(858)
Datorii comerciale si alte datorii	(254.536)	(130.266)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	(252)	14.811
Venituri in avans	(11.550)	(16.530)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	5.520	182.711
Dobanzi platite	(5.324)	(6.900)
Impozit pe profit platit	(320)	(38.647)
Numerar net utilizat/generat din activitatea de exploatare	(124)	137.164
Fluxuri de numerar utilizate/(generate) din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(87.325)	(73.803)
Incasari din vanzare de imobilizari corporale		78
Incasare avansuri neutilizate		29.581
Dobanzi incasate	3.540	3.586
Alte active financiare	(30.010)	70.085
Numerar net utilizat/(generat) din activitatea de investitii	(113.795)	29.527

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 <i>(neauditat)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 <i>(neauditat)</i>
Fluxuri de numerar utilizate în activitatea de finanțare		
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(69.727)	(81.257)
Trageri din împrumuturi pe termen scurt	48.905	9.654
Dividende plătite	(164.837)	(192.530)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(185.659)	(264.133)
Diminuarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(299.579)	(97.442)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 8)	960.489	1.002.829
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei (vezi Nota 8)	660.911	905.387

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 26 octombrie 2017 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Georgeta – Corina POPESCU
Președinte
Directorat



Florin - Cristian TATARU
Membru

Andreea Georgiana FLOREA
Membru

Mircea Toma MODRAN
Membru

Dan - Valeriu ARDELEAN
Membru

Cristina STOIAN
Director Direcția
Economică și
Strategie Financiară

Cristiana ZÎRNOVAN
Manager Departament
Bugetare și Raportare
Managerială

1. INFORMATII GENERALE

Principala activitate a C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. („Compania”) si a filialelor sale (denumite impreuna cu Compania, „Grupul”) 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”), efectuarea de revizii si reparatii in instalatiile de transport; prestarea de servicii in domeniul tehnologiilor informatice si de telecomunicatii si cercetare in domeniul energiei.

C.N.T.E.E. Transelectrica S.A., societatea mama, a fost infiintata in 2000 ca societate pe actiuni in conformitate cu legislatia romaneasca. 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 consolidate la data de 30 iunie 2017 ale Grupului intocmite in conformitate cu Standardul International de Raportare Financiara 34 adoptat de catre Uniunea Europeana nu sunt auditate.

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

Entitatea	Tara de Origine	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
		% din actiuni	% din actiuni
S.C. Smart S.A.	Romania	70	70
S.C. Teletrans S.A.	Romania	100	100

S.C. SMART S.A.

S.C. SMART S.A. cu sediul social in B-dul Magheru nr. 33 sector 1 Bucuresti are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrarilor de mentenanta pentru sistemul de transport-dispecer. A fost infiintata prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 30 iunie 2017 este de 55.036, din care 38.529 subscris si varsat integral de Companie. In prezent, activitatea executivului filialei se desfasoara la punctul de lucru din Bucuresti, Calea Floreasca nr.246C Cladirea Sky Tower, et. 20, Sect. 1.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SC Smart SA a aprobat cu Hotararea nr.14/10.12.2014 majorarea de capital a SC Smart SA prin aport in natura cu valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate. In data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a SC Smart SA si pe cale de consecinta la datele de 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, structura actionariatului era:

- CNTEE Transelectrica SA
 - numar de actiuni 3.852.860
 - cota de participare la beneficii si pierderi: 70,005%
- Statul roman prin Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri
 - numar de actiuni 1.650.770
 - cota de participare la beneficii si pierderi: 29,995%

S.C. TELETRANS S.A.

S.C. TELETRANS S.A. cu sediul social in B-dul Hristo-Botev, nr. 16-18, sector 3, Bucuresti care are ca obiect principal de activitate telefonie, telegrafia, transmisiunile de date a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 3/2002, cu un capital social la 30 iunie 2017 de 6.874 subscris si varsat integral. In prezent, activitatea executivului filialei se desfasoara la punctul de lucru din Bucuresti, str. Polona nr. 68-72, Cladirea Business Center, sect. 1.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarație de conformitate

Aceste situații financiare interimare separate simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("SIRF"). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Grupului de la ultimele situații financiare anuale separate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate la data de 26 octombrie 2017.

(b) Rationamente profesionale și estimări

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

Rationamentele semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare separate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare consolidate simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare separate ale Companiei la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

Valoarea imobilizărilor corporale înregistrată la sfârșitul exercitiului financiar anterior cuprinde evaluarea la valoarea justă înregistrată pentru clădirile și instalațiile speciale ale Grupului. Valoarea totală netă a imobilizărilor corporale a scăzut față de 31 decembrie 2016 în urma înregistrării amortizării corespunzătoare primelor 6 luni ale anului 2017, pe fondul unei creșteri a sumelor imobilizărilor corporale în curs.

Astfel, creșterea înregistrată în semestrul I 2017 a fost reprezentată în principal de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, după cum urmează:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 25.520;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 8.494;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 7.523;
- Înlocuire AT și Trafo în stații electrice - etapa 2 – 6.853;
- 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 – 6.373;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Campia Turzii – 4.314;
- Modernizare Stația 400/110/10 kV Cluj Est – 3.753;
- Remediere avarie în regim de urgență a LEA 400 kV Iernut - Gadalin și a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 2.425;
- Modernizare Stația 220/110 kV Tihau - echipament primar – 2.048;
- Modernizare sistem de comandă-control-protectie al Stației de 220/110/20 kV Sardanesti – 1.965;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 1.697;

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE (continuare)

- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 kV Bradu si 220/110 kV Stuparei – 1.317;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 1.149;
- Inlocuire TRAFO 110/20 kV, 10 MVA in Statia 220/110/20 kV Fantanele – 1.077;
- Modernizare sistem SCADA Statia Constanta Nord – 999;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 922;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes-Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 618;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 567;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 349.

In semestrul I 2017, cele mai mari transferuri din immobilizari corporale in curs la immobilizari corporale sunt reprezentate in principal de constituirea activelor aferente obiectivelor de investitii, astfel:

- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV Statia 400/220 kV Rosiori, Statia 400/110/20 kV Oradea Sud, Statia 220 kV Paroseni si Statia 400/220/110/6 kV Iernut – 12.098;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 11.331;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin si a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 -7.843;
- Racordarea la RET a CEE Valea Dacilor 147 MW – 2.401;
- Inlocuire TRAFO 110/20 kV, 10MVA in Statia 110/20 kV Fantanele – 1.128;
- Depozit unitati de transformare de putere rezerve de sistem si treceri izolate aflate in stocul de securitate al CNTEE "Transelectrica" - SA in Statia 400 kV Sibiu Sud – 849;
- Modernizare cladire corp comanda din Statia Roman Nord 400/110/20 kV – 676;
- Stalpi speciali de interventie, tip Portal Ancorat Universal pentru tensiunea de 220-400 kV, inclusiv fundatii prefabricate – 643;
- Camere de termoviziune – 222;
- Echipamente informatice TEMPEST destinate prelucrării și stocării informațiilor clasificate Secrete de Stat – 197;
- Switch 48 porturi cu management – 137.

Soldul immobilizarilor corporale in curs de executie la 30 iunie 2017 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 103.975;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 73.535;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălciu 1 și CEE 18 MW Fălciu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.885;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 39.764;
- 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 – 18.548;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 14.449;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 13.783;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.737;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 8.363;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.566;

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE (continuare)

- Modernizare Statie 220/110 kV Tihau - echipament primar – 6.129;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin Romania - Turcia) – 5.854;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.659;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Hasdat – 4.397;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV Bucuresti Sud – Ghizdaru – 4.275;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei 220/110/20 kV Sardanesti – 4.147;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 3.651;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.201;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 3.201;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz (Statia 220/110 kV Timisoara) – 3.198;
- 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;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.747;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turcenii si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 2.694;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Raureni – 2.677;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578;
- Racordarea la RET a CEE Dumesti 99 MW si CEE Romanesti 30 MW, judetul Iasi, prin realizarea unei celule de linie 110 kV in Statia 220/110 kV FAI – 2.546;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 kV Bradu si 220/110 kV Stuparei – 2.178;
- Solutie de securitate pentru implementarea masurilor de securitate a informatiilor clasificate – 2.024;
- Executiv - DCBPA / CPA: Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" – 1.627;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 1.436;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 1.151;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie de (400) 220/110 kV Banca – 1.133;
- Modernizare sistem SCADA Statia 400/110 kV Constanta Nord – 1.117;
- Realizare comunicatie fibra optica intre 110 kV Statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al ST Pitesti – 1.074;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 758;
- Modernizare statie de 110/6 kV din Statia 220/110/6 kV Pestis – 748;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET – 728;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 695;
- Racordarea la RET a CEE 33 MW Sarichioi, jud. Tulcea, in celula LEA 110 kV Zebil din Statia 400/110 kV Tulcea Vest – 633;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes-Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 618.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE (continuare)

La data de 31 decembrie 2016, imobilizarile corporale au inclus si avansuri suma de 31.181 acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru executia proiectelor:

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – avans in suma de 9.949;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – avans in suma 21.232.

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

La data de 7 aprilie 2017 Tribunalul Constanta, Sectia a II-a Civila a admis cererea de declarare a insolventei debitorului ELCOMEX – IEA SA, iar CNTEE Transelectrica SA s-a inregistrat la masa credala cu suma de 31.189.

La data de 30 iunie 2017, avansurile acordate Elcomex, in suma de 31.189 au fost reclasificate in Situatia pozitiei financiare din capitolul “Imobilizari corporale” in capitolul “Creante”.

Pentru imobilizarile necorporale in curs, cele mai mari intrari in semestrul I 2017 au fost reprezentate de:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 1.222;
- 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 – 23.
- Upgrade solutie antimalware existent – 23;
- Software pentru sistem integrat de management al securitatii – 137.

5. CREANTE PE TERMEN LUNG

La data de 30 iunie 2017, Grupul inregistreaza creante de incasat pe termen lung in suma de 6.534 (9.775 la 31 decembrie 2016), reprezentand creante comerciale esalonate la plata, cu scadenta mai mare de 1 an, aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta.

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

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

De asemenea, supracompensarea activitatii privind schema de sprijin aferenta anului 2016 pentru Electrocentrale Oradea constituie obiectul unui act aditional la contractul de preluare a datoriei de catre Termoficare Oradea si va fi incasata esalonat incepand cu luna octombrie 2018 (dupa achitarea integrala a sumei de 29.259), iar suma de 4.558 a fost reclasificata la creante pe termen lung, avand scadenta mai mare de 1 an.

Astfel, suma de 6.534, cu scadenta mai mare de 1 an, a fost reclasificata in categoria creantelor pe termen lung si este reprezentata de:

- supracompensare pentru anul 2016 in suma de 4.558;
- supracompensare pentru anul 2015 in suma de 1.976.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

La 30 iunie 2017 si la 31 decembrie 2016 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

Creanțe comerciale

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Creante comerciale	833.860	878.374
Alte creante	134.370	134.009
Avansuri catre furnizori	17.875	19.171
Fonduri nerambursabile de primit	-	-
TVA de recuperat	84.960	28.433
Ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	(131.161)	(103.381)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(91.407)	(92.274)
Total	848.497	864.332

La data de 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016 soldul creantelor comerciale in sold se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Clienti – piata de energie din care:	821.158	863.707
- clienti – activitatea operationala	384.240	428.634
- clienti – piata de echilibrare	190.127	255.980
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	246.791	179.093
Alti clienti	12.703	14.667
Total	833.861	878.374

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

La data de 30 iunie 2017, clientii in sold din activitatea operationala inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2016 determinata in principal de:

- cresterea gradului de colectare a creantelor;
- scaderea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor in lunile mai si iunie 2017 fata de lunile noiembrie si decembrie 2016.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: RAAN, Ciga Energy, Electrocentrale Bucuresti, Electrica Furnizare, Enel Energie Muntenia, E.on Energie Romania, Enel Energie, CET Govora, Opcom. Pondere principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 56% in total creante comerciale.

Creantele aflate in sold pentru piata de echilibrare, in suma de 190.127, au inregistrat o scadere valorica fata de 31 decembrie 2016, urmare a diminuarii tranzactiilor pe aceasta piata.

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

La data de 30 iunie 2017, 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 2016 - 21%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 30 iunie 2017 o crestere a creantelor determinata, in principal de creantele corespunzatoare deciziilor ANRE privind supracompensarea activitatii de cogenerare pentru anul 2016, in suma de 139.914 inregistrate conform deciziilor ANRE emise in luna martie 2017 pentru supracompensarea activitatii privind schema de sprijin aferenta anului 2016.

In perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2017, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus au crescut fata de 31 decembrie 2016, in principal din aparitia deciziilor de supracompensare pentru anul 2016, emise in anul 2017. Situatia creantelor pentru schema de cogenerare se prezinta astfel:

- suma de 1.394 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 6.405 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 69.395 reprezentand supracompensare pentru anul 2016, pe baza de compensari reciproce efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) (suma de 20.585 cu Enet SA, Modern Calor, Rulmenti Barlad, Soceram, Thermoenergy Group, Veolia Energie Iasi, Veolia Energie Prahova) si incasari in contul bancar dedicat administrarii schemei de sprijin (suma de 48.810 de la CET Grivita, Electrocentrale Bucuresti, Termoficare Oradea, Thermoenergy Group, Veolia Energie Prahova)
- suma de 71 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2016, pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) – CET Arad.

La data de 30 iunie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 195.903, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702, respectiv de la RAAN - 63.467 si CET Govora SA - 13.235;
- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.915 , respectiv de la RAAN – 1.981, CET Govora – 1.934;
- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 564, respectiv de la CET Govora - 534, Interagro - 30;
- supracompensare pentru 2015 in suma de 14.628, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea);
- supracompensare pentru 2016 in suma de 65.961, respectiv de la Electrocentrale Bucuresti – 56.680 , CET Govora – 9.281;
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 34.133, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882, Enel Energie SA – 5.235, Enel Energie Muntenia – 5.196, PetProd - 4.391, Romenergy Industry – 2.681, RAAN- 2.386, Arelco Power – 2.379, UGM Energy – 1.814, CET Govora – 901, KDF Energy – 868 si altii.

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

- incasari in suma de 69.395, din care incasari prin tranzactii bancare in suma de 48.810 (din care: Electrocentrale Bucuresti – 33.518, Veolia Energie Prahova – 13.157, Termoficare Oradea – 1.250, CET Grivita – 864, Thermoenergy Group – 21) si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 20.585 (din care: Veolia Energie Prahova – 11.379, Veolia Energie Iasi – 4.920, Thermoenergy Group – 1.712, Rulmenti Barlad – 1.542, Modern Calor – 488, Soceram – 454, Enet – 91);
- creante restante in suma de 70.519 (din care: Electrocentrale Bucuresti – 56.680, CET Govora – 9.281, Electrocentrale Oradea – 4.558).

Pentru stingerea creantelor generate de supracompensare si bonus necuvenit, Compania a solicitat producatorilor calificati in schema de sprijin efectuarea de compensari reciproce. Pentru producatorii (RAAN, Electrocentrale Bucuresti, CET Govora) care nu au fost de acord cu aceasta modalitate de

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

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

In baza Conventiei, au fost compensate creantele Companiei de incasat de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a prevederilor din Conventie, in suma de 40.508.

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

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

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

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

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

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

Astfel, la data de 30 iunie 2017, Compania nu inregistreaza ajustari de depreciere pentru creantele aferente schema de sprijin, valoarea nerecuperata a acestor creante urmand a fi inclusa in contributia pentru cogenerare.

Alte creante

La data de 30 iunie 2017, alte creante in suma de 160.272 includ in principal:

- avansuri acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA in suma de 31.181 a fost acordata furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru executia proiectelor:

- o Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – avans in suma de 9.949;
- o Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – avans in suma 21.232.

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

La data de 07.04.2017 Tribunalul Constanta, Sectia a II a Civila, prin Incheierea de sedinta nr. 294/2017, a admis cererea de declarare a insolventei debitorului Elcomex - IEA SA, desemnand in calitate de administrator judiciar pe Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL.

La data intrarii in insolventa, CNTEE Transelectrica SA avea incheiate cu SC Elcomex IEA SA contractele C163/29.07.2015 "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita - Timisoara – Sacalaz – Arad / Statia 400/220/110 kV Resita" si C255/18.11.2015 "Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna si LEA 400 kV Isaccea-Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud etapa I". In urma declararii insolventei SC Elcomex IEA SA, CNTEE Transelectrica SA s-a inregistrat la masa credala pentru suma de 31.189, reprezentand contravaloare avans platit la SC Elcomex IEA SA pentru contractele C163/29.07.2015 si C255/18.11.2015 si alte cheltuieli.

Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL notifica CNTEE Transelectrica, la data de 07.07.2017, cu privire la denuntarea contractului C 163/29.07.2015 "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita - Timisoara – Sacalaz – Arad / Statia 400/220/110 kV Resita".

Avand in vedere ca, la aceasta data, nu este posibila estimarea sumei ce va putea fi recuperata de la Elcomex IEA SA, nu au fost inregistrate ajustari de depreciere a sumelor datorate de Elcomex IEA SA;

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 57.874 (din care suma de 26.014 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.901), SC CET Govora (9.607), SC Eco Energy SRL(8.910), SC Petprod SRL (8.895), Total Electric Oltenia (3.289), Arcelor Mittal Galati (2.952), Also Energ (2.121). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;

- creante de recuperat de la ANAF in suma de 44.443 (a se vedea paragraful de mai jos);

- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517;

- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 11.147 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (5.747), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (91) si comision de acordare credit ING (518), cotizatii achitate pentru anul 2017 la organisme nationale si internationale (1.660), chirii (592), contributie anuala ANRE (1.072);

- alte creante imobilizate in suma de 4.387, din care 4.068 reprezinta garantii pentru ocuparea temporara a terenului, calculate si retinute in conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) si alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, in vederea realizarii obiectivului de investitii LEA 400 kV Resita – Pancevo (Serbia).

TVA de recuperat

La data de 30 iunie 2017, Compania inregistreaza TVA de rambursat in suma de 84.032, din care, la data de 5 iulie 2017 a incasat de la bugetul statului suma de 77.714.

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

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Compania a apelat la toate mijloacele legale de contestare a deciziei de impunere a ANAF, sens în care a fost depusă contestație la ANAF împotriva deciziei de impunere și a solicitat suspendarea executării deciziei de impunere până la soluționarea pe cale administrativă a contestației depuse la ANAF. Instanța de judecată a respins solicitarea de suspendare a executării raportului de inspecție fiscală.

Compania consideră că baza de impunere nu a fost determinată de către ANAF în mod rezonabil, funcție de caracterul integral reglementat al activității pe piața de energie electrică, aceasta fiind stabilită proporțional cu numărul și valoarea facturilor emise în perioada supusă verificării. Transelectrica s-a considerat îndreptățită să introducă o acțiune în instanță, întrucât este de părere că ANAF nu a avut în vedere toate datele și documentele cu relevanță pentru estimare, așa cum prevedea Codul de procedură fiscală aplicabil la acea dată. Astfel, Compania a acționat în judecată ANAF-ul la Curtea de Apel București în august 2012 pentru recuperarea sumei și a solicitat în probatoriu să fie admise probe cu înscrisuri și probe cu expertiză judiciară contabilă.

La data de 18 septembrie 2013 a fost întocmit raportul de expertiză care a fost depus la dosarul cauzei la termenul din 20 septembrie 2013. La termenul din 18 octombrie 2013 partile au formulat obiecțiuni cu privire la raportul de expertiză judiciară care au fost încuviințate de către Curtea de Apel la termenul din 15 noiembrie 2013, și care au fost comunicate expertului desemnat. La termenul din 7 martie 2014, expertul a prezentat răspunsul la obiecțiunile formulate de Companie. Fata de veniturile avute în vedere de ANAF, în raport de care a fost estimată de ANAF taxa pe valoarea adăugată colectată în suma de 16.303, raportul de expertiză contabilă judiciară a constatat existența unor venituri nejustificate în suma de 551, suma la care ar fi trebuit calculată taxa pe valoarea adăugată și accesorii la aceasta. Ședința a fost amân timer pentru a se lua la cunostință conținutul răspunsului la obiecțiunile raportului de expertiză.

La termenul din data de 30.04.2014, soluția pronunțată de instanța de fond – Curtea de Apel București, Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal (Hotărâre nr. 1356/2014) în Dosar nr. 6657/2/2012 a fost următoarea: "Respinge cererea reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestație împotriva Actului administrativ fiscal ANAF)".

Compania a declarat recurs prin formularea cererii de repunere în termen depusă în acest dosar, cu termen de judecată fixat la 07.04.2016, ședința ce a avut loc la Înalta Curte de Casație și Justiție, Secția Contencios Administrativ și Fiscal. În data de 07.04.2016, din lipsa de procedură, s-a stabilit un nou termen pentru data de 02.06.2016, termen la care instanța a rămas în pronunțare, amân timer pronunțarea pentru data de 16.06.2016.

La acest termen, Înalta Curte de Casație și Justiție - Secția Contencios Administrativ și Fiscal a pronunțat decizia nr. 1945/16.06.2016, prin care a dispus următoarele: "Admite cererea și repune pe recurenta-reclamantă în termenul de declarare a recursului. Respinge recursul declarat de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" împotriva Sentinței nr. 1365 din 30 aprilie 2014 a Curții de Apel București - Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, ca nefondat. Irevocabilă. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 16 iunie 2016". Decizia nr. 1945/16.06.2016 pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție a fost comunicată Companiei prin fotocopierea acesteia.

Împotriva Deciziei Nr.1945/16.06.2016 s-a formulat Contestație în anulare ce a fost depusă la Înalta Curte de Casație și Justiție. La data de 01.03.2017, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus prin decizia nr. 779 următoarele: „respinge excepția indmisibilității contestației în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA, invocată prin întâmpinare de intimata Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili. Respinge contestația în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA împotriva deciziei civile nr. 1945 din 16 iunie 2016 a Înaltei Curți de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, pronunțată în dosarul nr. 6657/2/2012, ca nefondată. Irevocabilă".

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Avansuri catre furnizori

La 30 iunie 2017, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 17.875 si 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 Grupului este a de a inregistra ajustari de depreciere pentru pierdere de valoare in valoare de 100% pentru clientii in litigiu, in insolventa si in faliment si 100% din creantele comerciale si alte creante neincasate intr-o perioada mai mare de 180 zile, cu exceptia creantelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectueaza si o analiza individuala a creantelor comerciale si a altor creante neincasate.

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 iunie 2017, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242), SC Eco Energy SRL (24.736), Arelco Power (18.565), SC Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.513), Elsaco Energy (9.365), RAAN (8.584), Also Energ (7.177), Cet Brasov (4.719), Opcom (4.517). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala, solicitare clarificari de la ANAF (pentru TVA de incasat de la Opcom) etc.

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

Expunerea la riscul de incasare, precum si ajustarile de valoare aferente creantelor comerciale sunt prezentate in Nota 23.

7. ALTE ACTIVE FINANCIARE

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, situatia altor active financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	165.100	135.090
Total	165.100	135.090

La data de 30 iunie 2017, Compania are constituite depozite bancare cu maturitate mai mare de 90 zile, din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, in suma de 165.100 (135.090 la 31 decembrie 2016).

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 30 iunie 2017 si la 31 decembrie 2016, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Conturi curente la banci si depozite, din care:	660.711	960.400
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	101.924	77.026
- numerar din taxa de racordare	26.957	22.533
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	-	107.812
Casa	109	89
Certificate de trezorerie	-	-
Alte echivalente de numerar	91	-
Total	660.911	960.489

Depozitele cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare), sunt in suma de 228.196 la 30 iunie 2017 si de 688.115 la 31 decembrie 2016.

9. CAPITALURI PROPRII

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

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

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

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

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

Structura actionariatului la 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016 este dupa cum urmeaza:

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

9. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Actionar	30 iunie 2017 (neauditat)		31 decembrie 2016 (auditat)	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	-	-	43.020.309	58,69%
Statul Roman prin ME	43.020.309	58,69%	-	-
Alti actionari persoane juridice	25.482.397	34,76%	25.797.725	35,19%
Alti actionari persoane fizice	4.800.436	6,55%	4.485.108	6,12%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Scaderea capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2017 fata de 31 decembrie 2016 a fost determinata in principal de repartizarea profitului anului 2016, pe fondul inregistrarii in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 98.383, realizat la data de 30 iunie 2017. Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2016 conform Hotararii AGA nr. 4/27.04.2017, este in suma de 165.445, plata acestora efectuandu-se prin intermediul Depozitarului Central incepand cu 7 iunie 2017.

10. VENITURI IN AVANS

Veniturile in avans sunt reprezentate in principal de: tariful de racordare, alte subventii pentru investitii, fonduri europene nerambursabile incasate de la Ministerul Fondurilor Europene, precum si venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune.

	Din care: portiunea pe termen scurt la 30 iunie 2017		Din care: portiunea pe termen scurt la 31 decembrie 2016	
	30 iunie 2017 (neauditat)	30 iunie 2017 (neauditat)	31 decembrie 2016 (auditat)	31 decembrie 2016 (auditat)
Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate din interconexiune	6.281	6.281	6.579	6.579
Venituri inregistrate in avans-fonduri europene	1.213	1.213	1.320	1.320
Fonduri din tarif de racordare	312.986	21.978	319.026	21.082
Fonduri Europene	105.522	7.449	109.441	7.473
Alte subventii	34.165	1.568	35.351	1.571
Total	460.167	38.489	471.717	38.025

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

10. VENITURI IN AVANS (continuare)

Evoluția veniturilor în avans pe termen scurt în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017 și în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 se prezintă după cum urmează:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Sold la începutul perioadei	38.125	33.408
Incasări în avans aferente capacității de interconexiune	38.212	38.685
Transfer din venituri în avans pe termen lung (tarif de racordare)	768	(413)
Incasări din fonduri europene	(18)	1.213
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(38.509)	(34.868)
Venituri din fonduri europene	(89)	-
Total	38.489	38.025

În semestrul I 2017, Compania a încasat de la Ministerul Economiei pentru demarare proceduri de expropriere (OG nr. 22/2002- despăgubiri conform HG nr. 918/2016) pentru "Racordare LEA 400 kV Isaccea - Varna și LEA 400 kV Isaccea - Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud, etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri în Stația Medgidia Sud" și pentru "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad/LEA 400 kV Porile de Fier – (Anina) – Resita" suma de 50.

11. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen lung

La data de 30 iunie 2017, valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2016 în principal datorită rambursărilor efectuate conform graficelor din acordurile de împrumut existente. În perioada ianuarie - iunie 2017 nu au fost efectuate trageri din împrumuturi pe termen lung.

Miscările în împrumuturi în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017, se prezintă după cum urmează:

	Valuta	Rata dobanzii	Valoare contabilă	Scadenta
Sold la 1 ianuarie 2017			636.554	
Trageri noi			-	
Rambursări din care:			(69.726)	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR+0,9%	(3.742)	15-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	0,06% ultima comunicare	(15.928)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR+0,85%	(5.193)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.780)	15-Sep-2018
KfW 10431	EUR	EURIBOR+0,6%	(4.992)	31-Iul-2017
KfW 11300	EUR	EURIBOR+0,6%	(7.245)	31-Iul-2017
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.436)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856%+2,847%	(5.494)	11-Apr-2026
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(18.916)	13-Feb-2019
Obligațiuni negarantate	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
Diferențe de curs valutar la data rambursării				
Sold la 30 iunie 2017			715.958.913	567.036.208

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

11. IMPRUMUTURI (continuare)

La 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016, soldurile împrumuturilor pe termen lung contractate de la instituțiile de credit se prezintă după cum urmează:

Descriere	30 iunie 2017 (neauditat)	31 decembrie 2016 (auditat)
NIB PIL No 02/18	7.010	11.337
BIRD 7181	58.586	74.349
NIB PIL No 03/5	15.711	20.889
NIB PIL No 02/37	8.410	11.182
KfW 10431	4.542	9.522
KfW 11300	2.373	9.611
BEI 25709	93.186	98.390
BEI 25710	100.711	105.910
ING + BRD	76.506	95.363
Obligațiuni negarantate	200.000	200.000
Total împrumuturi pe termen lung de la instituțiile de credit, din care:	567.036	636.554
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	(122.163)	(134.624)
Total împrumuturi pe termen lung net de ratele curente	444.873	501.930

Portiunea pe termen lung a împrumuturilor va fi rambursată după cum urmează:

	30 iunie 2017 (neauditat)	31 decembrie 2016 (auditat)
Între 1 și 2 ani	292.209	311.712
Între 2 și 5 ani	68.560	95.402
Peste 5 ani	84.104	94.816
Total	444.873	501.930

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

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

Împrumuturi pe termen scurt

La 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016, împrumuturile pe termen scurt sunt detaliate după cum urmează:

	30 iunie 2017 (neauditat)	31 decembrie 2016 (auditat)
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	122.163	134.624
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	66.248	17.343
Dobânzi aferente împrumuturilor pe termen lung	2.724	3.140
Dobânzi aferente obligațiunilor	6.574	441
Total împrumuturi pe termen scurt	197.709	155.548

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

11. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturi contractate pentru activitatea curentă

Grupul a contractat o linie de credit în luna martie 2017 de la BRD GROUP SOCIETATE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pentru o perioadă de 12 luni pentru finanțarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de înaltă eficiență, sub formă de descoperit de cont, în suma de 150.000, cu o dobândă calculată în funcție de rata de referință ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă negativă de 0,10%. În cazul în care valoarea ratei de referință ROBOR 1M este mai mică de 0,10%, rata de dobândă aplicată este 0%.

Aceasta a fost garantată prin:

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

La data de 30.06.2017 s-au efectuat trageri din linia de credit, inclusiv plata dobânzilor aferente acesteia, în suma de 43.108 (linia de credit nu a fost utilizată la data de 31 decembrie 2016).

Grupul a contractat o linie de credit de la ING Bank NV Amsterdam, cu dobândă variabilă. La 30.06.2017 s-au efectuat trageri din linia de credit, inclusiv plata dobânzilor aferente acesteia, în suma de 23.140.

12. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

La 30 iunie 2017 și la 31 decembrie 2016, datoriile comerciale și alte datorii sunt după cum urmează:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Furnizori de energie	448.185	591.679
Furnizori de imobilizări	52.201	77.668
Furnizori alte activități	11.502	22.286
Sume datorate angajaților	6.652	6.170
Alte datorii	130.886	179.255
Total	649.427	877.058

La data de 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016, datoriile aflate în sold pe piața de energie sunt în suma de 448.185, respectiv 591.678 și prezintă următoarea structură:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Furnizori piața de energie electrică, din care:		
- furnizori - activitate operațională	163.519	122.864
- furnizori - piața de echilibrare	135.189	286.775
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență	149.477	182.040
Total	448.185	591.679

- creșterea soldului datoriilor aferente pieței de energie electrică către furnizorii din activitatea operațională a fost determinată, în principal, de creșterea prețurilor pe piața concurențială aferente achiziției de servicii de sistem tehnologic.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

- scaderea soldului datoriilor aferente piete de echilibrare a fost determinata de achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2016 si de scaderea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare.

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti RAAN, Complex Energetic Oltenia, Mavir, Romgaz. La 30 iunie 2017, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 80%.

- scaderea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de achitarea obligatiilor de plata a sumelor aflate in sold la data de 31 decembrie 2016, cu termen de plata in anul 2017, astfel:

La data de 30 iunie 2017 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 120.514 (Electrocentrale Bucuresti – 56.680, RAAN – 51.184, CET Govora SA – 12.650, reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, bonusul neacordat pentru anul 2015, precum si bonusul neacordat pentru anul 2016. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin fata de Electrocentrale Bucuresti, RAAN, 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.

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

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

In baza Conventiei, au fost compensate creantele Companiei de incasat de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a prevederilor din Conventie, in suma de 40.508.

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

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

În aceste condiții, Grupul aplică dispozițiile art. 17 alin 5 din Ordinul ANRE nr. 116/ 2013 pentru datoriile și creanțele reciproce născute ulterior procedurii insolvenței, în sensul reținerii bonusului datorat CET Govora SA până la concurența sumelor aferente schemei de sprijin neachitate Grupului.

- Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizări la 30 iunie 2017 față de 31 decembrie 2016 s-a datorat achitării datoriilor către furnizorii de imobilizări.
- Datoriile către furnizori alte activități sunt reprezentate în principal de datoriile aferente serviciilor prestate de către terți, neajunse la scadență, datorii care au înregistrat o diminuare față de 31 decembrie 2016.

Structura „Altora datorii” se prezintă astfel:

	30 iunie 2017 (neauditat)	31 decembrie 2016 (auditat)
Creditori diversi	79.681	134.136
Clienți – creditori	37.858	33.620
Dividende de plată	1.921	1.313
Alte datorii	11.426	10.186
Total	130.886	179.255

La data de 30 iunie 2017, poziția „Creditori diversi” în suma de 79.637 reprezintă în principal, poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență care, la data de 30 iunie 2017 înregistrează poziție de datorie în suma de 73.988 (31 decembrie 2016: 128.273). Poziția netă a schemei de sprijin reprezintă diferența dintre:

- valoarea contribuției de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, valoarea supracompensării activității de producere a energiei electrice și termice în cogenerare de înaltă eficiență pentru perioada 2011-2013, pentru anul 2015 și pentru anul 2016, bonusul necuvenit pentru anul 2014 și bonusul necuvenit pentru anul 2015 - de încasat de la producători, conform deciziilor ANRE, pe de o parte, și
- valoarea bonusului de cogenerare reținut în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, a antesupracompensării pentru anii 2014 și 2015 și a bonusului neacordat pentru anii 2015 și 2016 - de achitat către producătorii de energie în cogenerare de înaltă eficiență, beneficiari ai schemei de sprijin, pe de altă parte.

„Clienții creditori”, la data de 30 iunie 2017, sunt în suma de 21.054, din care 20.877 reprezintă sume încasate în avans de la MAVIR și OPCOM în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismului de cuplare prin preț.

La 30 iunie 2017, dividendele cuvenite acționarilor Companiei și neachitate sunt în suma de 1.921, din care suma de 1.081 este aferentă dividendelor repartizate din profitul anului 2016. Aceste sume se află la dispoziția acționarilor prin intermediul agentului de plată.

Alte datorii în suma de 8.409 sunt reprezentate în principal de garanții de bună plată – contracte piete de energie și garanții pentru bună execuție a contractelor de prestări servicii încheiate de Grup.

13. IMPOZITUL PE PROFIT

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit se prezintă după cum urmează:

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 (neauditat)	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 (neauditat)
Impozitul pe profit curent	25.557	35.896
Impozitul pe profit amanat	(4.140)	(2.109)
Total	21.417	33.787

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

14. REZULTATUL PE ACTIUNE

Pentru perioadele de șase luni încheiate la 30 iunie 2017 și la 30 iunie 2016 rezultatul pe acțiune este:

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 (neauditat)	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016 (neauditat)
Profitul net consolidat	87.612	131.814
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	1,20	1,80

15. ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE

La 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2016, alte impozite și obligații pentru asigurările sociale cuprind:

	30 iunie 2017 (neauditat)	31 decembrie 2016 (auditat)
TVA de plata	764	2.126
Contributia la fondurile de asigurari sociale	5.250	6.325
Impozit pe salarii	2.116	2.487
Alte impozite de plata	3.909	1.353
Total	12.039	12.291

La 30 iunie 2017, Grupul înregistrează obligații de plată pentru contribuțiile la fondurile de asigurări sociale, impozit pe salarii și alte impozite, care au fost achitate în luna iulie 2017.

De asemenea, Compania înregistrează la data de 30 iunie 2017 și impozit pe dividende în suma de 2.244, impozit cu termen de plată în luna iulie 2017.

16. VENITURI

Veniturile de exploatare cuprind veniturile realizate din prestarea de către Grup, pe piața de energie electrică, a serviciilor de transport și de sistem, alocarea capacității de interconexiune, servicii de operare a pieței de echilibrare și alte venituri.

Tarifele medii aprobate de ANRE pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică se prezintă astfel:

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 27/2016 – pentru semestrul I 2017	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/2015 – pentru semestrul I 2016	20,97	12,58	1,17

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

16. VENITURI (continuare)

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.

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in semestrul I 2017, respectiv semestrul I 2016, se prezinta astfel:

	Semestrul I 2017	Semestrul I 2016
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	27.402.464	26.472.802

Veniturile realizate in primele semestre ale anilor 2017 si 2016 sunt prezentate mai jos:

	Semestrul I 2017 (neauditat)	Semestrul I 2016 (neauditat)
Venituri din serviciul de transport	511.377	551.503
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	38.233	39.552
Venituri din energia reactiva	3.187	3.858
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	605	33
Venituri din tranzactii CPT	605	155
Venituri din serviciul de transport – total	554.006	595.103
Venituri din servicii de sistem functionale	35.608	30.974
Venituri din servicii de sistem tehnologice	318.908	334.581
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	862	969
Venituri din servicii de sistem – total	355.378	366.524
Venituri pe piata de echilibrare	805.048	366.613
Alte venituri	27.063	28.537
Total venituri	1.741.495	1.356.777

Venituri din serviciul de transport

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in semestrul I 2017 comparativ cu semestrul I 2016, cu 3,51%, respectiv cu 929.662 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 40.126, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din servicii de sistem functionale

In semestrul I 2017, veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o crestere fata de realizarile semestrului I 2016, cu suma de 4.634, determinata atat de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, cat si de cresterea usoara a tarifului mediu aprobat de ANRE incepand cu 01 iulie 2016, de la 1,17 lei/MWh in semestrul I 2016, la 1,30 lei/MWh in semestrul I 2017.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

16. VENITURI (continuare)

Venituri din alocarea capacității de interconexiune

În semestrul I 2017 veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o scădere față de realizările semestrului I 2016, în suma de 1.319, corespunzător nivelului de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică.

Mecanismul de alocare a capacității de interconexiune constă în organizarea de licitații anuale, lunare, zilnice și intrazilnice. Cele anuale, lunare și intrazilnice sunt explicite - se licitează doar capacități de transport, iar cele zilnice cu Ungaria sunt implicite - se alocă simultan cu energia și capacitatea, prin mecanismul de cuplare.

Înființarea, începând cu data de 19 noiembrie 2014, a bursei regionale de energie de către România, Ungaria, Cehia și Slovacia presupune ca aceste patru țări să ajungă să aibă un preț unic al electricității tranzacționate pe piețele spot. Alocarea de capacitate între România și Ungaria, singura țară din cele 3 cu care România are frontieră, se face de transportatori: Transelectrica și MAVIR, prin mecanism comun, în baza unui acord bilateral.

Începând cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI pe granița cu Bulgaria, iar începând cu anul 2017 și pe granița cu Serbia. Potrivit acestui principiu, participanții care nu folosesc capacitățile castigate la licitațiile anuale și lunare sunt remunerați (de către Transelectrica) pentru capacitatea respectivă. Capacitatea neutilizată se vinde ulterior în cadrul licitațiilor zilnice. Pe granița cu Ungaria sensul este invers, în sensul că MAVIR remunerează participanții pentru capacitățile neutilizate.

Piața de alocare a capacităților de interconexiune este fluctuantă, prețurile evoluând funcție de cererea și necesitatea participanților pe 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 din servicii de sistem tehnologic

Veniturile din serviciile de sistem tehnologic au înregistrat o diminuare în semestrul I 2017 comparativ cu semestrul I 2016 cu suma de 15.673, determinată în 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, începând cu 01 iulie 2016 (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat), în condițiile în care, cantitatea de energie electrică livrată a înregistrat o creștere cu 3,51%.

Venituri pe piața de echilibrare

Veniturile realizate pe piața de echilibrare au înregistrat o creștere în semestrul I 2017 față de semestrul I 2016, cu suma de 438.434, determinată de:

- creșterea dezechilibrului negativ înregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare, respectiv creșterea dezechilibrului dintre poziția netă contractuală notificată și energia efectiv livrată;
- temperaturile foarte scăzute înregistrate în trimestrul I 2017, ce au generat înregistrarea unor valori mai mari ale consumului de energie electrică în funcționarea SEN;
- scăderea energiei disponibile în grupurile dispecerizabile ca urmare a:
 - scăderii debitului Dunării;
 - reducerii puterii medii disponibile a grupurilor nucleare, rezultat al scăderii debitului apei de racire la centrata de la Cernavodă, direct influențat de nivelul Dunării;
 - stocurilor insuficiente de combustibil în centralele electrice pe carbune;
 - scăderii presiunii gazelor naturale în rețeaua de transport ca urmare a creșterii consumului de gaze naturale al clienților casnici și industriali, fapt ce limitează debitul de gaze naturale dispecerizat către centralele electrice cu producție pe baza de gaze naturale;
- gradul mare de imprecizie și volatilitate al producției din surse regenerabile (în special eoliană).

Piața de echilibrare reprezintă un segment de activitate cu profit zero la nivelul Companiei.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

17. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI ȘI CHELTUIELI CU PIAȚA DE ECHILIBRARE

Cheltuielile realizate în semestrul I 2017 comparativ cu semestrul I 2016 se prezintă astfel:

	Semestrul I 2017 (neauditat)	Semestrul I 2016 (neauditat)
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	100.984	89.501
Cheltuieli cu congestiile	41	2.904
Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET	7.390	7.450
Cheltuieli privind serviciile de sistem funcționale	8.643	7.188
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	12.025	13.440
Total cheltuieli operaționale	129.083	120.483
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	805.048	332.973
Cheltuieli privind piața de echilibrare	319.024	366.613
Total	1.253.155	820.069

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

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

În semestrul I 2017 aceste cheltuieli au fost mai mari cu suma de 11.482 comparativ cu cele înregistrate în perioada similară a anului anterior, în condițiile diminuării cantității de energie electrică necesară acoperirii CPT în RET cu cca 7% (de la 507.744 MWh în semestrul I 2016, la 472.189 MWh în semestrul I 2017).

Criza energetică înregistrată din trimestrul I 2017, determinată de temperaturile foarte scăzute, comparativ cu perioada similară a anului 2016, coroborat cu prelungirea indisponibilității centralelor electrice de producere importante, a determinat creșterea bruscă a prețurilor pe Piața pentru Ziua Următoare (PZU), Piața Intrazilnică (PI) și pe Piața de Echilibrare (PE), privind achiziția energiei electrice pentru consumul propriu tehnologic.

Astfel, în semestrul I 2017 energia pentru acoperirea CPT a fost achiziționată de pe piața liberă de energie electrică, respectiv piața centralizată a contractelor bilaterale (PCCB), PZU, PE și PI la prețul mediu de achiziție de 209,8 lei/MWh, comparativ cu prețul mediu de achiziție de 175,2 lei/MWh, în semestrul I 2016.

Cheltuieli privind congestiile

Congestiile (restricțiile de rețea) sunt 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 semestrul I al anului curent s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în suma de 41, fiind mai mici față de cele înregistrate în semestrul I al anului anterior în suma de 2.904.

Înregistrarea de cheltuieli cu congestiile în semestrul I 2016 este, în cea mai mare parte, rezultatul unor retrageri accidentale, consecința condițiilor meteo nefavorabile înregistrate în prima parte a anului 2016 (LEA 400 kV Tariverde – Tulcea Vest, în luna ianuarie 2016, LEA 400 kV Iernut – Gădalin, LEA 220 kV Iernut – Baia Mare III, în luna iunie 2016).

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Aceste cheltuieli au înregistrat o creștere în semestrul I 2017 în suma de 1.455, determinată în principal, de creșterea cheltuielilor pe piața zilei următoare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrică cu țările vecine interconectate la SEN.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Obligațiile lunare de plată/incasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO) se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizării RET pentru tranzite de energie electrică între TSO-urile din cele 35 de țări care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. În primul semestru al anului curent, aceste cheltuieli au fost mai mici cu 1.415 față de semestrul I 2016.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

Cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o diminuare în primul semestru al anului curent cu suma de 13.949.

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

Potrivit prevederilor HG nr. 138/08.04.2013 privind adoptarea unor măsuri pentru siguranța alimentării cu energie electrică, în perioada 15 aprilie 2013 - 1 iulie 2015, Compania a achiziționat servicii de sistem tehnologice în condițiile reglementărilor emise de ANRE de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, la o valoare a puterii electrice de cel puțin 400 MW și de la SC Complexul Energetic Oltenia SA, la o valoare a puterii de cel puțin 600 MW. În conformitate cu prevederile HG nr. 941/29.10.2014, termenul stabilit pentru aplicarea prevederilor HG nr. 138/2013, pentru SC Complexul Energetic Hunedoara SA, se proroga până la 31 decembrie 2017.

În perioada 1 ianuarie 2017 – 30 iunie 2017 achiziția serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat în regim reglementat de la SC Hidroelectrică SA (Decizia ANRE nr. 1035/22.06.2016) și de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 1034/22.06.2016).

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

Cheltuieli privind piața de echilibrare

Cheltuielile pentru primul semestru al anului curent privind piața de echilibrare au fost în suma de 805.048 urmând evoluția prezentată la capitolul *Venituri pe piața de echilibrare*.

Aceste cheltuieli rezultă în urma notificărilor/realizărilor participanților pe această piață, fiind acoperite integral de veniturile din piața de echilibrare,

18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Semestrul I 2017 (neauditat)	Semestrul I 2016 (neauditat)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	8.568	7.623
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	737	871
Cheltuieli cu chiriile	5.502	5.250
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	27.642	10.133
Alte cheltuieli	21.516	25.973
	63.965	49.850

Creșterea acestor cheltuieli în perioada raportată a anului curent, comparativ cu cea similară din 2016 a fost determinată, în principal de creșterea "Cheltuielilor de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante".

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

19. REZULTAT FINANCIAR NET

	Semestrul I 2017 <i>(neauditat)</i>	Semestrul I 2016 <i>(neauditat)</i>
Venituri din dobanzi	3.088	3.360
Venituri din diferente de curs valutar	9.104	11.748
Alte venituri financiare	22	1.285
Total venituri financiare	12.215	16.393
Cheltuieli privind dobanzile	(9.634)	(12.752)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(11.086)	(11.171)
Total cheltuieli financiare	(20.719)	(23.923)
Rezultatul financiar net	(8.505)	(7.530)

Rezultatul financiar net a fost influențat negativ, în principal, de evoluția poziției corespunzătoare altor venituri financiare. Aceasta a inclus în anul 2016 dividendele încasate de la filialele Companiei. În sem. I 2017 dividendele corespunzătoare participăției Companiei în TELETRANS nu au fost încasate până la 30 iunie 2017.

Cursul mediu de schimb al monedei naționale înregistrat în semestrul I 2017 și semestrul I 2016 se prezintă astfel:

Moneda	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Lei / Euro	4,5362	4,4953
Lei / Dolar SUA	4,1927	4,0302

20. FLUXURI AFERENTE ACTIVITĂȚII INVESTIȚIONALE

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

21. LITIGII ȘI CONTINGENTE

Litigii

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

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

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

Suma solicitată la plată reprezintă penalități calculate de RAAN pentru bonusul convenit pe schema de sprijin și reținut de la plată de către Companie, în calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 6).

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

21. LITIGII ȘI CONTINGENTE (continuare)

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

Recursul a fost înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a decis în procedura de filtrare a recursului următoarele: admite în principiu recursul declarat de recurenta-pârâtă CNTEE Transelectrica SA împotriva deciziei nr. 843/2015 din 5 noiembrie 2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă. Stabilește termen în vederea soluționării recursului la data de 21 martie 2017. La data de 21 martie 2017, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA împotriva deciziei nr. 843/2015 din 5 noiembrie 2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă, pe care o casează și trimite cauza spre rejudecare aceleiași instanțe, ca instanță de recurs. Definitivă. Termen: 07.09.2017.

În perioada 2014-2015, Compania a reținut la plata bonusul convenit RAAN pe schema de sprijin, în baza prevederilor din reglementările ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr.116/2013.

În aceste condiții, RAAN a calculat penalități pentru neincasarea la termen a bonusului de cogenerare convenit, în suma de 3.497, reținut de la plata de către Companie în contul creanțelor neincasate. Suma de 3.497 a fost refuzată la plata de Companie și nu a fost înregistrată ca datorie în cadrul schemei de sprijin.

• Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, având ca obiect “pretentii suma de 11.637”, dosar în care Compania are calitatea de parată, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

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

La data de 22.05.2015, Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a pronunțat sentința nr. 41/2015, prin care a dispus următoarele: “Admite excepția necompetenței teritoriale. Declină competența de soluționare în favoarea Tribunalului București, Secția a VI-a Civilă. Fără cale de atac”. Dosarul a fost înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI - a Civilă sub numărul 24206/3/2015.

Reclamanta RAAN a formulat cerere de modificare a cîmii dreptului pretins, solicitând obligarea Transelectrica SA la plata sumei majorate de 17.806.

Tribunalul București a rămas în pronunțare la data de 16.10.2015, amanând pronunțarea 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, Secția a VI-a Civilă a pronunțat sentința nr. 6075/2015, prin care a dispus următoarele: “Admite cererea, astfel cum a fost completată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 17.806, reprezentând contravaloare bonus și penalități. Respinge cererea de acordare a cheltuielilor de judecată formulată de reclamantă ca neîntemeiată. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă.”

Sentința a fost comunicată la data de 04.07.2016, conform stampilei de înregistrare a intrării corespondentei în Transelectrica SA.

Împotriva sentinței s-a formulat apel. Prin încheierea de ședință din data de 12.01.2017 pronunțată în dosarul nr. 24206/3/2015, Curtea de Apel București a dispus suspendarea judecării apelului până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 9089/101/2013/a152 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, în temeiul art. 413 al.1 pct.1 NCPD. Cu recurs pe toată durata suspendării.

Curtea de Apel București a decis suspendarea judecării cauzei, considerând că soluționarea acesteia depinde de hotărârea care va fi pronunțată în dosarul nr. 9089/101/2013/a 152 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect contestație la tabelul suplimentar de creanțe al Regiei Autonome pentru Activități Nucleare SA.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

21. LITIGII ȘI CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

Instanta de judecata a ramas in pronuntare la data de 09.06.2016, amanand pronuntarea la data de 23.06.2016 si apoi la 30.06.2016, cand, prin incheiere de sedinta, a dispus repunerea cauzei pe rol, considerând necesare lămuriri noi ale părților, fixand urmatorul termen de judecata la 17.08.2016, 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”, dosar in care Compania are calitatea de reclamanta, parata fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de Transelectrica SA, aceasta a solicitat obligarea paratei RAAN la plata sumei de 86.513.

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

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

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

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

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

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

21. LITIGII ȘI CONTINGENTE (continuare)

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 declarației de creanță, în 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 creanței sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci când condițiile prevăzute de lege în materie de compensare legală sunt îndeplinite la data deschiderii procedurii.

Transelectrica SA a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.265, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, suma solicitată de societatea noastră fiind de 89.361, nefiind-ne înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096, pe motiv că “aceasta nu figurează ca fiind datorată în evidențele contabile ale RAAN.” Mai mult decât atât, lichidatorul judiciar a considerat că solicitarea înscrierii în tabel a sumei de 78.096 este tardiv formulată, fiind aferentă perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declarația de creanță trebuia să fie formulată la momentul deschiderii procedurii insolvenței, respectiv în data de 18.09.2013. Am depus contestație la Tabel. Tribunalul Mehedinți a încuviințat proba cu expertiza contabilă. Termen de judecată 15.09.2017.

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

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

La termenul din 08.02.2017 s-au comunicat obiecțiunile la raportul expertului. La termenul de judecată din data de 22.03.2017 s-a amânat cauza pentru ca expertul tehnic să răspundă la obiecțiunile formulate la raportul de expertiză tehnică (partea a II-a) întocmit în cauză. Termen de judecată: 06.09.2017.

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

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

Valorile luate în calculul ratei reglementate a rentabilității (RRR^1) 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 138,400³, având un impact semnificativ asupra intereselor financiare ale societății.

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: $RRR = WACC = CCP / (1 - T) + CCI \times Ki$

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

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

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

21. LITIGII ȘI CONTINGENTE (continuare)

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

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 10.06.2016 și 03.03.2017 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Următorul termen a fost fixat pentru data de 05.09.2017.

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

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

La data de 24.11.2014, Filiala SC OPCOM SA, a chemat în judecată CNTEE Transelectrica SA, în vederea obligării acesteia la plata sumei de 582.086,31 euro (2.585 la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentând suma achitată de aceasta cu titlu de amendă, din totalul amenzii de 1.031.000 euro.

De asemenea, Filiala SC OPCOM SA a mai solicitat instanței de judecată obligarea Companiei la plata sumei de 85 cu titlu de dobândă legală aferentă perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014, la care se adaugă cheltuieli de judecată în suma de 38.

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

La data de 24.07.2015, Tribunalul București a pronunțat sentința nr. 4275/2015, prin care a dispus următoarele: "Admite cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 582.086,31 de euro, reprezentând suma achitată de reclamantă în locul pârâtei din valoarea amenzii de 1.031.000 de euro aplicată prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale, aferente sumei de 582.086,31 de euro, calculată de la data de 11.06.2014 și până la data plății efective. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 38, 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, 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.

OPCOM S.A. a declarat recurs. Cauza se află în procedura de filtru. Termenul de judecată urmează să fie alocat.

Compania a înregistrat în anul 2014 un provizion în suma de 2.670 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 17.420 și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în suma de 722.756.000 EUR.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

21. LITIGII ȘI CONTINGENTE (continuare)

Pana 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 Casatie 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 Casatie 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 amanată pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare, amanând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a pronunțat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus următoarele: "Respinge excepțiile invocate de recurenta-reclamantă S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta S.C. Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată, în ședință publică, astăzi 29 iunie 2016".

Dosarul nr. 5302/2/2013 a fost înaintat spre rejudecare la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă, având numărul 12107/3/2017 cu termen de judecată 28.09.2017.

- Compania este implicată în litigii semnificative în care are calitatea de reclamant, în special pentru recuperarea creanțelor (de ex. Eco Energy SRL, Petprod SRL, Total Electric Oltenia SA, Arcelormittal Galați SA, Regia Autonomă de Activități Nucleare, Romenergy Industry SRL, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, Elsaco Energy, Elcomex). Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții în faliment. De asemenea, Compania a avut calitate de reclamant în cadrul unui litigiu cu ANAF după cum este prezentat în Nota 6.

- Compania este implicată și în litigii, în care are calitatea de parat, cu fosti membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat încheiate între Companie și aceștia.

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

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

În dosarul nr. 32675/3/2015, Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă a pronunțat sentința civilă nr. 6468/16.11.2015, prin care a dispus următoarele: „Admite excepția inadmisibilității. Respinge cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Transelectrica în contradictoriu cu pârâtii 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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

21. LITIGII ȘI CONTINGENTE (continuare)

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 Curții de Apel București, dosarul fiind solutionat la termenul de judecată din data de 23 mai 2016, termen la care Curtea de Apel București a pronunțat decizia civilă nr. 903/23.05.2016, prin care a dispus următoarele: „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.”

Contingente

La sediul Transelectrica SA a fost desfășurată inspecția fiscală generală, care a vizat perioada decembrie 2005 – decembrie 2010. Inspecția fiscală generală a început la data de 14.12.2011 și s-a încheiat la 26.06.2017, data discuției finale cu Transelectrica SA.

ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, respectiv impozit pe profit și TVA, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere) aferente cu privire la serviciile de sistem tehnologice de sistem (STS) facturate de furnizorii de energie, considerate nedeductibile în urma inspecției fiscale.

Potrivit Deciziei de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017, în suma totală de 99.013, ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, în suma de 35.105, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere), în suma de 63.908.

În principal, Raportul de inspecție fiscală al ANAF consemnează următoarele obligații de plată suplimentare:

- Impozit pe profit în suma de 13.727, precum și accesorii, datorate pentru un număr de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă (acestea au fost distruse în incendiul izbucnit în noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din clădirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania își desfășura activitatea), documente cu regim special.

Aceste facturi au făcut obiectul unui litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspecție fiscală în data de 20 septembrie 2011 prin care a fost estimată TVA colectată pentru un număr de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă;

La termenul din data de 30.04.2014, instanța de fond – Curtea de Apel București, Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal (Hotărâre nr. 1356/2014) în Dosar nr. 6657/2/2012 a respins cererea „reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestație împotriva Actului administrativ fiscal ANAF)”.

La data de 01.03.2017, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus prin decizia nr. 779 următoarele: „respinge excepția inadmisibilității contestației în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA, invocată prin întâmpinare de intimata Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili. Respinge contestația în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA împotriva deciziei civile nr. 1945 din 16 iunie 2016 a Înaltei Curți de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, pronunțată în dosarul nr. 6657/2/2012, ca nefondată. Irevocabila”.

- Impozit pe profit în suma de 4.795 și TVA colectată în suma de 5.695, precum și accesorii, datorate pentru un număr de 349 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă (acestea au fost distruse în incendiul izbucnit în noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din clădirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania își desfășura activitatea), documente cu regim special;
- Impozit pe profit în suma de 4.320 și TVA colectată în suma de 5.130, precum și accesorii, aferente cheltuielilor cu serviciile de sistem tehnologice facturate de producători în perioada 01.01.2007 - 31.12.2010 și corespunzător carora Compania a emis facturi de penalități calculate prin aplicarea procentului de 200% asupra pretului unitar fără TVA, înmulțit cu cantitatea de servicii nerealizate. Potrivit constatărilor echipei de inspecție fiscală, pornindu-se de la facturile de penalități emise s-au stabilit cheltuieli nedeductibile cu serviciile tehnologice de sistem nerealizate/neprestate care generează impozit pe profit suplimentar de plată, precum și TVA suplimentar de plată, aferent serviciilor tehnologice de sistem facturate de furnizorii de energie electrică care nu au fost prestate/realizate.

Compania a contestat în termenul legal, conform OG nr.92/2003 privind Codul de procedură fiscală, Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

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

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

22. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE

Tranzactii cu alte societati detinute de Stat

Tranzactiile Grupului privind transportul energiei electrice si alte activitati prestate ca operator de sistem si operator al pietei de energie electrica se desfasoara pe baza de relatii contractuale, de regula, cu societati cu capital majoritar de stat (de exemplu Electrica Furnizare SA, Electrica SA, Hidroelectrica SA, Complexul Energetic Oltenia SA, Electrocentrale Bucuresti SA, Nuclearelectrica SA, SC Complexul Energetic Hunedoara SA etc.).

Acestea se raporteaza conform cerintelor pietei de capital prevazute in Legea 24/2017.

23. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Factorii riscurilor financiare

Riscul de creditare

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

Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi ai Grupului. Factorii externi de succes - care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic în care producția, transportul, distribuția și furnizarea sunt activități distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată 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 Grupul riscului de incasare sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. S-au pus in practica 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:

	Valoarea neta	
	30 iunie 2017 (neauditat)	31 decembrie 2016 (auditat)
Active financiare		
Creante comerciale nete	702.699	774.993
Numerar si echivalente de numerar	660.911	960.489
Alte creante nete	42.964	89.339
Alte active financiare	165.100	135.090
Total	1.571.674	1.959.911

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>
	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<u>(neauditat)</u>	<u>(neauditat)</u>	<u>(auditat)</u>	<u>(auditat)</u>
Neajunse la scadență	531.834	4.032	648.510	5.550
Scadență depășită între 1 – 30 zile	10.031	62	13.257	-
Scadență depășită între 31 – 90 zile	72.237	1.667	6.222	-
Scadență depășită între 90 – 180 zile	34.562	26.043	1.152	359
Scadență depășită între 180 – 270 zile	7.488	2.725	27.315	7.725
Scadență depășită între 270 – 365 zile	865	779	6.256	-
Mai mult de un an	176.843	95.854	175.662	89.746
Total	833.860	131.161	878.374	103.381

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

	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>	<u>Valoare Bruta</u>	<u>Ajustare Depreciere</u>
	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<u>(neauditat)</u>	<u>(neauditat)</u>	<u>(auditat)</u>	<u>(auditat)</u>
Neajunse la scadență	16.939	10	68.799	2.501
Scadență depășită între 1 – 30 zile	107	37	16	9
Scadență depășită între 31 – 90 zile	128	38	57	30
Scadență depășită între 90 – 180 zile	210	106	6.064	4.791
Scadență depășită între 180 – 270 zile	54	20	2.317	669
Scadență depășită între 270 – 365 zile	6.047	4.920	3.160	595
Mai mult de un an	110.885	86.276	101.201	83.678
Total	134.370	91.407	181.613	92.274

Cele mai mari ajustări de depreciere la 30 iunie 2017, calculate pentru creanțele comerciale și penalitățile aferente acestora, au fost înregistrate pentru SC Petprod SRL (29.242), SC Eco Energy SRL (24.736), Arelco Power (18.565), SC Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.513), Elsaco Energy (9.365), RAAN (8.584), Also Energ (7.177), CET Brașov (4.719), Opcom (4.517). Pentru recuperarea creanțelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat următoarele măsuri: acționare în instanță, înscriere la masa credală, solicitare clarificări de la ANAF (pentru TVA de încasat de la Opcom) etc.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Sold la 1 ianuarie	103.381	89.312
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	33.841	22.607
Reversare ajustări pentru depreciere	(6.061)	(8.538)
Sold la sfârșitul perioadei	131.161	103.381

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

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	(neauditat)	(auditat)
Sold la 1 ianuarie	92.274	86.429
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	559	7.501
Reversare ajustări pentru depreciere	(1.426)	(1.656)
Sold la sfârșitul perioadei	91.407	92.274

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

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

24. EVENIMENTE ULTERIOARE

Ordinul ANRE nr. 48/2017 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

În Monitorul Oficial nr. 489/28.06.2017 a fost publicat Ordinul ANRE nr. 48/2017 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.

C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

24. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

Ratingul acordat Companiei de Agenția internațională de rating de credit Fitch Ratings

La data de 04.07.2017, Agenția internațională de rating de credit Fitch Ratings a acordat CNTEE Transelectrica SA ratingul BBB, perspectivă stabilă.

Prezenta opinie de rating de credit vine ca o recunoaștere față de eforturile Companiei de a atinge excelența operațională și pentru abordarea responsabilă față de mediul de afaceri în care operează.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 26 octombrie 2017 și semnate în numele acesteia de către:

Directorat,

Georgeta – Corina POPESCU
Președinte
Directorat



Florin - Cristian TATARU
Membru

Andreea Georgiana FLOREA
Membru

26.10.2017

Mircea - Toma MODRAN
Membru

Dan - Valeriu ARDELEAN
Membru

Cristina STOIAN
Director Directia
Economică și
Strategie Financiară

Cristiana ZÎRNOVAN
Manager Departament
Bugetare și Raportare
Managerială