

**CNTEE Transelectrica SA**  
**Societate administrata in sistem dualist**

**Situatii financiare separate**  
**la data si pentru exercitiul financiar incheiat la**  
**31 decembrie 2019**

**Intocmite in conformitate cu**  
**Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016**  
**cu modificarile si completarile ulterioare**  
**pentru aprobarea Reglementarilor contabile**  
**conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara**

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2019

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	5	3.439.577.805	2.988.303.101
Imobilizari necorporale	6	23.437.440	22.752.925
Imobilizari financiare	6	81.500.833	80.245.910
Imobilizari af. drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing - cladiri	6	6.328.685	-
<b>Total active imobilizate</b>		<b>3.550.844.763</b>	<b>3.091.301.936</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	7	37.519.731	34.768.678
Creante comerciale si alte creante	8	706.350.248	1.063.594.025
Alte active financiare	10	85.000.000	
Numerar si echivalente de numerar	9	320.768.647	482.158.679
<b>Total active circulante</b>		<b>1.149.638.626</b>	<b>1.580.521.382</b>
<b>Total active</b>		<b>4.700.483.389</b>	<b>4.671.823.318</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
- Capital social subscris		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		129.096.113	123.742.090
Rezerve din reevaluare		922.454.926	522.585.647
Alte rezerve		15.771.718	66.664.045
Rezultat reportat		1.433.931.608	1.313.139.735
<b>Total capitaluri proprii</b>	11	<b>3.284.128.337</b>	<b>2.809.005.489</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Venituri in avans pe termen lung	12	360.641.212	411.154.678
Imprumuturi	13	122.835.499	143.866.115
Datorii privind impozitele amanate	16	136.853.805	56.100.417
Obligatii privind beneficiile angajatilor	14	63.711.459	52.411.509
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>684.041.975</b>	<b>663.532.719</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2019

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	<b>15</b>	556.477.615	1.020.793.710
Alte imprumuturi si datorii asimilate -Leasing cladire		6.328.098	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	<b>18</b>	8.752.115	10.052.456
Imprumuturi	<b>13</b>	55.566.735	53.311.446
Provizioane	<b>15</b>	70.017.850	95.557.513
Venituri in avans pe termen scurt	<b>12</b>	37.209.745	19.329.257
Impozit pe profit de plata	<b>16</b>	-2.039.081	240.728
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>732.313.077</u></b>	<b><u>1.199.285.110</u></b>
<b>Total datorii</b>		<b><u>1.416.355.052</u></b>	<b><u>1.862.817.829</u></b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b><u>4.700.483.389</u></b>	<b><u>4.671.823.318</u></b>

Situatiile financiare separate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 19 martie 2020 si semnate in numele acestora de catre:

**DIRECTORAT,**

<b>Presedinte</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>
<b>Catalin NITU</b>	<b>Andreea-Mihaela MIU</b>	<b>Ionut-Bogdan GRECIA</b>	<b>Corneliu-Bogdan MARCU</b>	<b>Adrian MOISE</b>

**Director Unitatea economica-financiara si  
administrativa  
Ana-Iuliana DINU**

**p. Manager Departament contabilitate  
Georgiana-Beatrice STEFAN – Sef BCC**

**CNTEE Transelectrica SA**

Contul separat de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Venituri</b>			
Venituri din serviciul de transport		1.081.980.781	1.069.837.016
Venituri din servicii de sistem		741.693.479	701.621.717
Venituri privind piata de echilibrare		523.104.001	903.865.423
Alte venituri		50.932.248	46.371.626
<b>Total venituri</b>	<b>19</b>	<b>2.397.710.509</b>	<b>2.721.695.782</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	<b>20</b>	(351.742.734)	(308.872.049)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	<b>20</b>	(523.104.001)	(903.865.423)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	<b>20</b>	(676.467.560)	(677.725.109)
Amortizare		(280.042.435)	(298.297.896)
Cheltuieli cu personalul	<b>21</b>	(209.931.878)	(188.548.757)
Reparatii si mentenanta		(101.597.713)	(90.840.558)
Cheltuieli cu materiale si consumabile	<b>22</b>	(8.520.744)	(11.667.003)
Alte cheltuieli din exploatare	<b>22</b>	(130.474.874)	(140.561.153)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(2.281.881.939)</b>	<b>(2.620.377.948)</b>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>115.828.570</b>	<b>101.317.834</b>
Venituri financiare		9.722.480	16.898.339
Cheltuieli financiare		(18.470.590)	(25.151.844)
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>23</b>	<b>(8.748.110)</b>	<b>(8.253.505)</b>
<b>Rezultat inainte de impozitul pe profit</b>		<b>107.080.460</b>	<b>93.064.329</b>
Impozit pe profit	<b>16</b>	(11.049.503)	(11.760.956)
<b>Rezultatul exercitiului</b>		<b>96.030.957</b>	<b>81.303.373</b>
<b>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</b>	<b>16</b>	<b>1,310</b>	<b>1,109</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Contul separat de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

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

	Nota	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Rezultatul exercitiului</b>		<b><u>96.030.957</u></b>	<b><u>81.303.373</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Elemente care nu vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere, din care:			
- Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare	<b>16</b>	(83.677.369)	(33.611.852)
- Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	<b>5</b>	525.101.307	100.361.123
- Pierdere/surplus actuarial aferent planului de beneficii determinate	<b>14</b>	(11.439.728)	316.395
<b>Alte elemente ale rezultatului global (AERG)</b>		<b><u>429.984.210</u></b>	<b><u>67.065.666</u></b>
<b>Rezultatul global total</b>		<b><u>526.015.167</u></b>	<b><u>148.369.039</u></b>

Situatiile financiare separate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 19 martie 2020 si semnate in numele acestora de catre:

**DIRECTORAT,**

<b>Presedinte</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>
<b>Catalin NITU</b>	<b>Andreea-Mihaela MIU</b>	<b>Ionut-Bogdan GRECIA</b>	<b>Corneliu-Bogdan MARCU</b>	<b>Adrian MOISE</b>

**Director Unitatea economica-financiara si  
administrativa**  
**Ana-Iuliana DINU**

**p. Manager Departament contabilitate**  
**Georgiana-Beatrice STEFAN – Sef BCC**

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

	<b>Capital social</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>118.961.487</b>	<b>499.921.435</b>	<b>56.953.728</b>	<b>1.258.921.369</b>	<b>2.717.631.766</b>
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	81.303.373	81.303.373
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	316.395	316.395
<b>Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale</b>				<b>100.361.123</b>			<b>100.361.123</b>
<b>Datoric privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare</b>				<b>(33.611.852)</b>			<b>(33.611.852)</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66.749.271</b>	<b>-</b>	<b>316.395</b>	<b>67.065.666</b>
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66.749.271</b>	<b>-</b>	<b>81.619.768</b>	<b>148.369.039</b>
<b>Alte elemente</b>							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(44.085.059)	-	44.085.059	-
Majorarea rezervei legale	-	-	4.780.602	-	-	(4.780.602)	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.780.602</b>	<b>(44.085.059)</b>	<b>-</b>	<b>39.304.457</b>	
<b>Contributii de la si distribuii catre actionari</b>							
Subventii aferente imobilizarilor apartinand domeniului public al statului	-	-	-	-	9.710.542		9.710.542
Distribuirea dividendelor din profitul anului 2016	-	-	-	-	-		
Distribuirea dividendelor speciale cf. OG nr. 29/2017						(66.705.859)	(66.705.859)
<b>Total contributii de la si distribuii catre actionari</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.710.542</b>	<b>(66.705.859)</b>	<b>(56.995.317)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018 cf. Hotararii AGA nr. 12 din 24.04.2019</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>123.742.090</b>	<b>522.585.647</b>	<b>66.664.045</b>	<b>1.313.139.735</b>	<b>2.809.005.489</b>

Situatiile financiare separate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 19 martie 2020 si semnate in numele acesteia de catre:

**DIRECTORAT,****Presedinte**  
Catalin NITU**Membru**  
Andreea-Mihaela MIU**Membru**  
Ionut-Bogdan GRECIA**Membru**  
Corneliu-Bogdan MARCU**Membru**  
Adrian MOISE**Director Unitatea economica-financiara si administrativa**  
Ana-Iuliana DINU**p. Manager Departament contabilitate**  
Georgiana-Beatrice STEFAN – Sef BCC

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

	<b>Capital social</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2019</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>123.742.090</b>	<b>522.585.647</b>	<b>66.664.045</b>	<b>1.313.139.735</b>	<b>2.809.005.489</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	96.030.957	<b>96.030.957</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>							
Recunoastere profit actuarial aferent planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-11.439.728	-11.439.728
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale				525.101.307			525.101.307
Datorie privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare				(83.677.369)			(83.677.369)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>441.423.938</b>	<b>-</b>	<b>-11.439.728</b>	<b>429.984.210</b>
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>441.423.938</b>	<b>-</b>	<b>84.591.229</b>	<b>526.015.167</b>
<b>Alte elemente</b>							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(41.554.660)	-	41.554.660	-
Majorarea rezervei legale	-	-	5.354.023	-	-	(5.354.023)	-
<b>Alte elemente</b>						<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Total alte elemente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.354.023</b>	<b>(41.554.660)</b>	<b>-</b>	<b>36.200.643</b>	<b>7</b>
<b>Contributii de la si distribuii catre actionari</b>							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public prin inregistrarea HG nr. 615, 682 si 683 din 2019 prin care s-a modificat inventarul bunurilor din domeniul public					(54.442.106)		(54.442.106)
Subventii aferente imobilizarilor apartinand domeniului public al statului	-	-	-	-	3.549.779		3.549.779
Distribuirea dividendelor suplimentare cf. OG nr. 29/2017	-	-	-	-	-		
<b>Total contributii de la si distribuii catre actionari</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50.892.326)</b>		<b>(50.892.326)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>129.096.113</b>	<b>922.454.926</b>	<b>15.771.718</b>	<b>1.433.931.608</b>	<b>3.284.128.337</b>

Situatiile financiare separate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 19 martie 2020 si semnate in numele acestuia de catre:

**DIRECTORAT,****Presedinte**  
**Catalin NITU****Membru**  
**Andreea-Mihaela MIU****Membru**  
**Ionut-Bogdan GRECIA****Membru**  
**Corneliu-Bogdan MARCU****Membru**  
**Adrian MOISE****Director Unitatea economica-financiara si administrativa**  
**Ana-Iuliana DINU****p. Manager Departament contabilitate**  
**Georgiana-Beatrice STEFAN – Sef BCC**

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE TRANSELECTRICA SA**

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
	-	
Profitul perioadei	96.030.957	81.303.373
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11.049.503	11.760.956
Cheltuieli cu amortizarea	271.604.189	298.297.896
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	5.886.952	12.079.488
Reversarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale	(10.022.239)	(8.321.693)
Pierderi din debitori diversi	9.348.236	27.178
Venituri nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	(3.532.594)	(32.913.828)
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	23.533	351.675
Profit/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	355.075	(117.107)
Cheltuieli nete cu ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale	10.379.746	1.570.038
Cheltuieli/Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(27.573.150)	53.952.535
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	8.963.825	8.301.350
<b>Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>372.514.033</b>	<b>426.291.861</b>
<b>Modificari in:</b>		
Cienti si conturi asimilate - energie si alte activitati	64.518.111	(79.657.662)
Cienti – echilibrare	267.343.351	(157.006.028)
Cienti - cogenerare	24.101.041	20.232.183
Stocuri	(2.751.053)	(2.754.026)
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activitati	(73.072.832)	110.320.134
Datorii – echilibrare	(305.758.251)	178.468.702
Datorii – cogenerare	(38.140.600)	(15.213.960)
Datorii platite conform decizie impunere ANAF	(2.761.870)	
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	(1.300.341)	1.364.264
Venituri in avans	(29.083.200)	(22.974.374)
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>275.608.389</b>	<b>459.071.094</b>
Dobanzi platite	(8.855.144)	(20.343.942)
Impozit pe profit platit	(15.624.705)	(12.458.907)
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>251.128.540</b>	<b>426.268.245</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(241.681.743)	(170.635.134)
Incasare din finantare nerambursabila CE	-	11.645.602
Dobanzi incasate	4.965.912	9.866.977
Titluri de participare detinute la Joint Allocation Office SA	(1.231.923)	
Titluri de participare detinute la TSC NET	-	(2.207.160)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	12.001	688.136
Dividende incasate	133.774	1.148.000
Alte active financiare	(85.000.000)	
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(322.801.979)</b>	<b>(149.493.579)</b>



**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

**Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare**

Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(52.214.572)	(113.900.205)
Rambursare obligatiuni	-	(200.000.000)
Utilizare linie de credit cogenerare	29.540.187	-
Dividende platite	(67.042.208)	(1.462.282)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>(89.716.593)</b>	<b>(315.362.487)</b>
<b>Diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>(161.390.032)</b>	<b>(38.587.821)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>482.158.679</b>	<b>520.746.500</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>320.768.647</b>	<b>482.158.679</b>

Situatiile financiare separate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 19 martie 2020 si semnate in numele acesteia de catre:

**DIRECTORAT,****Presedinte****Catalin  
NITU****Membru****Andreea-Mihaela  
MIU****Membru****Ionut-Bogdan  
GRECIA****Membru****Corneliu-Bogdan  
MARCU****Membru****Adrian  
MOISE**

**Director Unitatea economica-financiara si  
administrativa**  
**Ana-Iuliana DINU**

**p. Manager Departament contabilitate**  
**Georgiana-Beatrice STEFAN – Sef BCC**

## CNTEE TRANSELECTRICA SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

### 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice si al serviciului de sistem, operator al pietei de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activitati conexe. Aceste activitati se desfasoara in conformitate cu prevederile licentei de functionare nr.161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia ANRE nr. 641/25.04.2018, 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”) prin Ordinul ANRE nr. 164/07.12.2015.

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

Situatiile financiare separate la 31 decembrie 2019 intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare, sunt disponibile la punctul de lucru al Companiei situat in Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, Bucuresti.

Incepand cu 2006, actiunile Companiei sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul TEL.

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor din data de 18 iulie 2012, Compania a trecut de la sistemul de administrare unitar la sistemul de administrare dualist pentru a realiza separarea clara a activitatii de management de activitatea de control. Astfel, Compania este administrata de un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere.

#### *Infintarea Companiei*

In conformitate cu Hotararea Guvernului („HG”) nr. 627 privind reorganizarea Companiei Nationale de Electricitate - SA („Entitatea predecesoare”), emisa in data de 31 iulie 2000 de catre Guvernul Romaniei, aceasta a fost divizata in patru entitati nou create („Entitatile succesoare”). Actionarul unic al Entitatilor succesoare a fost Statul Roman, prin intermediul Ministerului Economiei („ME”). In urma acestei reorganizari, a fost infiintata CNTEE Transelectrica SA, ca societate pe actiuni si cu principal obiect de activitate transportul, dispecerizarea energiei electrice, organizarea si administrarea pietei de energie electrica.

Dupa cum este prezentat în Nota 11, acționarii CNTEE Transelectrica SA la 31 decembrie 2019 sunt: Statul Român reprezentat prin Secretariatul General al Guvernului care deține un număr de 43.020.309 acțiuni (58,69%), NN Group N.V. cu un număr de 4.458.060 acțiuni (6,08%), DEDEMAN SA cu un număr de 4.503.567 acțiuni (6,14%), alți acționari Persoane Juridice cu un număr de 15.525.909 acțiuni (21,18%) și alți acționari Persoane Fizice cu un număr de 5.795.297 acțiuni (7,91%).

În temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului (OUG) nr. 68/2019 pentru stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, publicată în Monitorul Oficial nr. 898/06.11.2019, începând cu data de 6 noiembrie 2019, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al statului la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA se realizează de către Secretariatul General al Guvernului.

La data de 14.11.2019, Depozitarul Central S.A. a înregistrat transferul unui număr de 43.020.309 acțiuni (reprezentând 58,68% din capitalul social) emise de CNTEE Transelectrica SA, din contul Statului Român prin Ministerul Economiei în contul Statului Român reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului, ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 68/06.11.2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

#### *Misiunea Companiei*

Misiunea Companiei este asigurarea sigurantei si securitatii in functionare a Sistemului Energetic National (SEN), cu respectarea normelor si performantelor prevazute de reglementarile tehnice in vigoare si prestarea unui serviciu public pentru toti utilizatorii retelelor electrice de transport, in conditii de transparenta, nediscriminare si echidistanta pentru toti participantii la piata.

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

### 1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

#### *Alte informatii legate de activitatea Companiei*

Participarea Operatorilor de Transport și de Sistem (OTS) din Europa în cadrul ENTSO-E este reglementată prin legislația europeană în vigoare (Regulamentul 943/2019 privind piața internă de energie electrică (reformare a Regulamentului 714/2009 privind condițiile de acces la rețea pentru schimburile transfrontaliere de energie electrică)): „Toți operatorii de transport și de sistem cooperează la nivel comunitar prin intermediul ENTSO de energie electrică, în scopul promovării finalizării și funcționării pieței interne a energiei electrice și a comerțului interzonal, precum și în scopul asigurării unei gestionări optime, a unei exploatare coordonate și a unei evoluții tehnice sănătoase a rețelei europene de transport de energie electrică.”

Calitatea de membru în ENTSO-E a CNTEE Transelectrica SA reprezintă o condiție esențială pentru accesul la procesul decizional privind strategia și legislația europeană în domeniu și pentru apărarea și susținerea intereselor Companiei în cadrul activităților/proiectelor derulate la nivelul asociației și a Comisiei Europene.

ENTSO-E a fost creat în anul 2009, ca o asociație non-profit cu sediul la Bruxelles, prin unificarea asociațiilor OTS-urilor europene organizate conform regiunilor interconectate sincron (UCTE, ETSO, BALTSO, NORDEL, UKTSOA, ATSOI).

Din octombrie 2004, Transelectrica a devenit partener al companiilor de transport al energiei electrice din întreaga Europă, ca membru al asociațiilor UCTE, ETSO și din 2009 este membru ENTSO-E, sistemul electroenergetic românesc făcând parte din Grupul Regional Europa Continentală.

CNTEE Transelectrica SA este membra afiliată la următoarele organisme internaționale:

ENTSO – E - Reteaua Europeana a Operatorilor de Transport și Sistem pentru Energia Electrică;  
CIGRE - Consiliul Internațional al Marilor Rețele Electrice de Înaltă Tensiune;  
LWA - Asociația Internațională a Lucrului sub Tensiune;

CNTEE Transelectrica SA raspunde de functionarea sigura, fiabila si eficienta a SEN, indeplinind prevederile Directivei UE 54/2003, art. 9.

În data 23 septembrie 2019, agenția de rating de credit Moody's Investors Service a publicat opinia de credit actualizată, prin care evaluează capacitatea prezentă și viitoare a Transelectrica de a-și îndeplini obligațiile de plată față de creditorii. Opinia de credit curentă menține ratingul Companiei la nivelul celui din anul anterior, respectiv Ba1.

În evaluare, rating-ul Transelectrica este situat la doar o treaptă sub rating-ul de țară (Baa3 stabil), recunoscându-se performanța financiară îmbunătățită și rezultatele operaționale solide ale Companiei, asigurându-se astfel premisele finanțării viitoare în condiții optime de cost pentru realizarea în bune condiții a investițiilor asumate pentru perioada a patra de reglementare.

În data de 19 decembrie 2019, agenția internațională de rating de credit Fitch Ratings a reconfirmat rating-ul pe termen lung al Companiei, la nivelul celui înregistrat în anul 2018, respectiv 'BBB', perspectiva stabilă, reflectând profilul solid de afaceri al Transelectrica ca operator de transport și sistem, ale cărui venituri sunt susținute de baza activelor reglementate (BAR), precum și de abordarea prudentă și responsabilă în derularea activității operaționale.

Calificativul obținut se situează cu o treaptă peste rating-ul suveran (BBB-/stabil).

Totodată, din considerente comerciale Fitch Ratings a retras, în decembrie 2019, rating-ul acordat Companiei.

#### *Mediul legislativ*

Activitatea în sectorul energetic este reglementată de Autoritatea Natională de Reglementare în Domeniul Energiei ("ANRE"), institutie publica autonoma, care are ca obiect de activitate: elaborarea, aprobarea și monitorizarea aplicării ansamblului de reglementări obligatorii la nivel național necesar funcționării sectorului și pieței energiei electrice, termice și gazelor naturale în condiții de eficiență, concurență, transparență și protecție a consumatorilor.

ANRE are ca principale atribuții și competențe în sectorul energiei electrice și energiei termice produse în cogenerare, următoarele: acorda, suspenda sau retrage autorizațiile și licențele, elaborează și aprobă metodologiile de calcul al tarifelor și preturilor reglementate, aprobă tarife și preturi reglementate, stabilește contractele-cadru, aprobă reglementări tehnice și comerciale etc.

ANRE stabilește tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice și pentru serviciile de sistem. Prin urmare, deciziile luate de către ANRE pot avea efecte semnificative asupra activității Companiei.

**1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)**

Activitatea operationala a Companiei se desfasoara in baza licentei nr. 161/2000 pentru transportul energiei electrice si furnizarea serviciului de sistem emisa de ANRE, valabila pana in 2025, actualizata prin Decizia ANRE nr. 641/25.04.2018 si a Conditiiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

Avand in vedere faptul ca activitatea si veniturile Companiei sunt reglementate de ANRE, cele mai importante riscuri legate de acest aspect sunt urmatoarele:

- cadrul de reglementare este relativ recent si este supus permanent schimbarilor, ceea ce poate afecta performantele Companiei;
- deciziile ANRE cu privire la adoptarea tarifelor viitoare pot afecta activitatile Companiei.

***Certificarea finală a Transelectrica în calitate de OTS al SEN, conform modelului de separare a proprietății***

In conformitate cu prevederile Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, Autoritatea Naționala de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE) a aprobat prin Ordinul nr. 164/07.12.2015 certificarea Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății (*“ownership unbundling”*).

Modelul de separare a dreptului de proprietate a devenit disponibil pentru Companie in temeiul Legii nr. 123/2012 a energiei electrice si a gazelor naturale care transpune Directiva 2009/72/CE.

Ordinul ANRE nr. 164/07.12.2015 însoțit de Avizul Comisiei Europene cu numărul C (2015) 7053 final/12.10.2015, ca parte integranta a Ordinului, a fost publicat în Monitorul Oficial nr. 908/08.12.2015 și împreună cu Referatul de aprobare al acestuia se comunica de catre ANRE Comisiei Europene.

Prin acest ordin se pun în aplicare prevederile legislației Uniunii Europene și a celei naționale cu privire la certificarea operatorului de transport și de sistem.

Notificarea privind certificarea a fost transmisa Uniunii Europene, care a publicat-o in Jurnalul UE în data de 08.01.2016, în conformitate cu Art.10 alin. (2) din Directiva 2009/72/CE.

***Tariful pentru serviciul de transport al energiei electrice si serviciul de sistem***

Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general in domeniul energiei electrice, autorizata si monitorizata de o autoritate publica (serviciu public), cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Companie pentru serviciile de transport si de sistem sunt stabilite si aprobate de ANRE (a se vedea Nota 25).

*A treia perioada de reglementare tarifara a avut o durata de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusa din cinci ani tarifari (anul tarifar incepe la 01 iulie si are o durata de 12 luni). Astfel, in anul 2019 la 30 iunie s-a incheiat a treia perioada de reglementare tarifara. Semestrul al doilea al anului 2019, respectiv perioada de șase luni curpinsă în intervalul de timp 01 iulie 2019-31 decembrie 2019, a constituit o perioadă tarifara tranzitorie până la începerea unei noi perioade de reglementare multianuale. Pentru această perioadă tranzitorie ANRE a aprobat un tarif de transport în baza unei metodologii dedicate în care au fost prevăzute regulile de stabilire a tarifului pentru această perioadă, reguli situate în linie cu principiile generale de tarifare aplicate în perioada de reglementare 01 iulie 2014-30 iunie 2019.*

***Baza activelor reglementate (“BAR”)***

Determinarea tarifului de transport are la baza, printre altele, baza activelor reglementate. Baza activelor reglementate include valoarea neta a activelor corporale si necorporale corespunzatoare patrimoniului privat al Companiei si valoarea neta a activelor apartinand domeniului public al statului finantate integral din surse proprii, recunoscute de ANRE si utilizate in prestarea serviciului de transport al energiei electrice.

In anul 2019, rata reglementata a rentabilitatii activelor pentru activitatea de transport al energiei electrice a avut urmatoarele valori:

- 7,7%, valoare stabilita de ANRE pentru a treia perioada de reglementare si aplicata in intervalul 01 ianuarie 2019 – 29 martie 2019;
- 6,9% valoare stabilita in Legea energiei electrice si a gazelor naturale (conform modificarilor aduse de OUG nr. 19/2019) si aplicata in intervalul 30 martie - 31 decembrie 2019.

La finalul anului 2019, valoarea BAR aferenta activitatii de transport al energiei electrice, stabilita de ANRE in baza investitiilor realizate de CNTEE Transelectrica SA in a treia perioada de reglementare si in baza estimarii investitiilor realizate in perioada tarifara tranzitorie, este de cca. 2.599 milioane.

**1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)*****Includerea Transelectrica in indicii bursieri locali si internationali***

Incepand cu data de 29.08.2006, actiunile emise de Transelectrica sunt tranzactionate pe piata reglementata, administrata de BVB, la categoria I, sub simbolul TEL. Actiunile Transelectrica fac parte din indicele BET [indice care reflecta evolutia celor mai tranzactionate 10 companii de pe Piata Reglementata a BVB, exclusiv societatile de investitii financiare (SIF-uri)]. Transelectrica este inclusa, de asemenea, in indicii bursieri locali BET-XT, BET-NG, BET-XT-TR, BET Plus, BET-TR, BET-BK, ROTX.

Incepand cu data de 5 ianuarie 2015, Compania este incadrata in categoria Premium a pietei reglementate administrate de BVB.

***Veniturile Companiei***

Principalele activitati generatoare de venituri pentru Companie sunt reprezentate de prestarea urmatoarelor servicii:

- Serviciul de transport al energiei electrice;
- Servicii de sistem (serviciul de conducere tehnica operationala a SEN);
- Operator al pietei de echilibare.

***Serviciul de transport al energiei electrice***

Serviciul de transport consta in asigurarea transmiterii, in conditii de eficienta si siguranta, a energiei electrice intre doua sau mai multe puncte ale retelei electrice de transport („RET”), cu respectarea standardelor de performanta in vigoare.

Compania asigura accesul nediscriminatoriu si reglementat tuturor participantilor la piata de energie electrica. Activitatea de transport se deruleaza prin intermediul a opt sucursale cu sediul in: Bucuresti, Bacau, Cluj, Craiova, Constanta, Pitesti, Sibiu si Timisoara.

Activitatea de transport al energiei electrice desfasurata de Transelectrica consta in asigurarea conditiilor tehnice si in mentinerea parametrilor RET in momentul introducerii/preluarii energiei in/din RET.

***Servicii de sistem***

Compania are sarcina de a mentine in permanenta functionarea sistemului energetic national in conditii de siguranta si cu respectarea standardelor de calitate prevazute in codul tehnic al retelei electrice de transport. In acest scop, Compania utilizeaza resurse proprii denumite servicii de sistem functionale si achizitioneaza de la producatorii de electricitate servicii de sistem tehnologice. CNTEE Transelectrica SA presteaza acest serviciu prin utilizarea sistemelor de conducere prin dispecer, in baza unui tarif reglementat si aprobat de ANRE, care se aplica aceleiasi baze - energia electrica livrata consumatorilor - si cuprinde tariful pentru servicii de sistem, care include tariful pentru servicii de sistem functionale.

*Serviciile de sistem tehnologice* sunt achizitionate in baza unei proceduri concurentiale reglementate de ANRE, de la producatori, la cererea CNTEE Transelectrica SA, pentru mentinerea nivelului de siguranta in functionare al SEN precum si a calitatii energiei transportate la parametri ceruti de legislatia in vigoare. CNTEE Transelectrica SA refactureaza intreaga valoare a serviciilor de sistem achizitionate de la producatori (cu exceptia componentei de energie activa pentru acoperirea pierderilor in RET) catre furnizorii de energie electrica licentiati de ANRE care beneficiaza in final de aceste servicii.

*Serviciile de sistem functionale* se refera la serviciile de dispecerizare furnizate de CNTEE Transelectrica SA si constau in planificarea si conducerea operationala a SEN, precum si la celelalte activitati prestate de CNTEE Transelectrica SA in scopul echilibrarii in timp real a productiei cu consumul, in scopul satisfacerii consumului de energie electrica in mod sigur cu costuri minime si cu mentinerea nivelului de siguranta in functionare al SEN.

***Operator al pietei de echilibrare***

In conformitate cu prevederile Codului comercial al pietei angro de energie electrica, piata de echilibrare a fost introdusa si a inceput sa functioneze in Romania in iulie 2005. Incepand cu data de 01.09.2018, functionarea pietei de echilibrare este reglementata de Regulamentul de calcul si decontare a dezechilibrelor partilor responsabile cu echilibrarea si Regulamentul de functionare si de decontare a pietei de echilibrare, aprobate prin Ordinul presedintelui ANRE nr. 31/31.01.2018, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 166 bis/22.02.2018. Scopul acestei pietei este de a asigura echilibrarea balantei productie-consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse oferite intr-un sistem concurential.

**1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)**

CNTEE Transelectrica SA este operator al pietei de echilibrare care, pe baza procedurilor si reglementarilor aprobate de ANRE, trebuie sa aprobe inregistrarea licentiatilor care participa la piata nationala de energie electrica, sa colecteze, sa verifice, sa proceseze toate ofertele si sa efectueze procedurile de decontare.

***Cogenerare de inalta eficienta***

Incepand cu 1 Aprilie 2011, CNTEE Transelectrica SA este administratorul schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Obiectivul acestei scheme de sprijin este promovarea sistemelor de productie a energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta, avand avantajul producerii de energie cu emisii poluante reduse. Scopul este de a facilita accesul pe piata a sistemelor de productie in cogenerare de inalta eficienta prin acordarea unui bonus de cogenerare, in conditiile in care costurile de productie a energiei electrice si a energiei termice in centralele de cogenerare sunt superioare preturilor de piata ale celor doua forme de energie. Schema este destinata producatorilor de energie electrica si termica ce detin sau exploateaza comercial centrale de cogenerare de inalta eficienta, in scopul stimulării efectuării de investitii noi in sisteme de cogenerare, precum si re tehnologizării centralelor existente. Intrarea in aplicare efectiva a schemei de sprijin in Romania a avut loc la 1 aprilie 2011, dupa adoptarea de catre Autoritatea Nationala in domeniul Energiei (ANRE) a cadrului de reglementare necesar implementării acestei scheme.

Schema de sprijin pentru promovarea cogenerării de inalta eficienta reprezinta unul dintre mecanismele dezvoltate la nivelul Uniunii Europene (UE) pentru atingerea de catre fiecare stat membru a tintelor de reducere a emisiilor de gaze cu efect de sera -GES- (prin reducerea cantitatii de energie primara necesara generării acelorasi cantitati de energie prelucrata –electrică si termica – fata de producerea separata).

Schema de sprijin de tip bonus a fost instituita in Romania prin HG nr. 219/2007 privind promovarea cogenerării bazate pe energia termica utila (transpunerea Directivei CE nr. 8/2004) si implementata prin HG nr. 1215/2009 privind stabilirea criteriilor si a conditiilor necesare implementării schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila, pentru producatorii cu capacitate electrica instalata mai mare de 1 MW.

Mecanismul de sprijin a fost autorizat de Comisia Europeana Decizia C(2009)7085, modificata prin Decizia C(2016)7522 final. Conform acestor decizii, ajutorul de stat este de tip operare, pentru acoperirea diferentei dintre costurile si veniturile productiei de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta, asigurandu-se o rentabilitate de maximum 9%.

Schema de sprijin de tip bonus este destinata in acest fel sustinerii si promovării sistemelor de productie de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta, astfel incurajandu-se noi investitii in tehnologia de cogenerare, precum si realizarea de lucrari de inlocuire/reabilitare a instalatiilor existente.

Schema se aplica producatorilor de energie electrica si termica in cogenerare care au solicitat ANRE acordarea bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta, livrata in SEN, pentru capacitatile de cogenerare inscrise in lista producatorilor de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta pana la 31 decembrie 2016. Producatorii beneficiaza de schema de sprijin pe o perioada de maximum 11 ani consecutivi, fara a depasi anul 2023, an la finalul caruia se incheie schema. Bonusul, acordat la cerere, reprezinta cuantumul (in lei) primit de producatori pentru fiecare MWh produs in cogenerare de inalta eficienta si livrat in retelele SEN, este stabilit anual de catre ANRE si este calculat ca diferenta dintre costurile totale de productie ale unei centrale de cogenerare echivalente, cu productie de energie electrica de inalta eficienta, si veniturile ce pot fi obtinute de aceasta utilizand pretul pe piata al energiei electrice, respectiv costul unitar al energiei termice rezultat pentru o centrala termica echivalenta, diferenta raportata la energia electrica livrata in SEN de centrala de cogenerare.

Hotararea de Guvern nr. 1215/2009 stabileste cadrul legal, in conformitate cu reglementarile Uniunii Europene, necesar implementării schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de inalta eficienta, pe baza cererii de energie termica utila, in vederea acoperirii diferentei dintre costul producerii energiei in cogenerare de inalta eficienta si pretul de vanzare al acesteia. ANRE a aprobat valorile bonusurilor de referinta, pe megawatt ora de energie electrica produsa si livrata in retea din centrale de cogenerare de inalta eficienta. Beneficiarii schemei sunt producatori care indeplinesc anumite criterii stabilite de catre ANRE.

In conformitate cu prevederile art. 14 din Hotararea de Guvern nr. 1215/2009, CNTEE Transelectrica SA este desemnata ca fiind responsabila de administrarea schemei de sprijin. Principalele atributii care ii revin Companiei in calitate de administrator al schemei de sprijin, sunt reprezentate de colectarea contributiei de la furnizorii consumatorilor de energie electrica intr-un cont bancar distinct de activitatea de baza si de plata bonusului catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta; incheierea de contracte cu furnizorii pentru colectarea contributiei si cu producatorii care vor fi beneficiarii schemei; verificarea valorii contributiei colectate; emiterea facturilor catre furnizori; returnarea contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta furnizorilor care introduc in Romania energie electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta in alte state membre ale Uniunii Europene; monitorizarea si raportarea catre ANRE a modului de administrare a schemei de sprijin.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)**

Compania actioneaza ca agent al statului in colectarea lunara a contributiei pentru cogenerare si plata lunara a bonusului si in aceste conditii, operatiunile aferente schemei de sprijin nu influenteaza conturile de venituri si cheltuieli, cu exceptia cheltuielilor proprii de administrare recunoscute de ANRE pentru derularea schemei de sprijin si care se autofactureaza.

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. Principalele modificări fac referire la următoarele aspecte:

- pentru primirea bonusului, producătorii sunt obligați să nu înregistreze datorii față de administratorul schemei de sprijin sau să aibă încheiate convenții de compensare a datoriilor și creanțelor;
- supracompensarea se recuperează conform legislației naționale și a Uniunii Europene în domeniul ajutorului de stat;
- supracompensarea/bonusul necuvenit rămas neachitat de către producători, pentru care s-au întreprins toate demersurile legale, se va recupera prin includerea sumei în contribuția pentru cogenerare, conform metodologiei emise de către ANRE;
- deciziile ANRE referitoare la cuantumul supracompensării și/sau bonusului necuvenit sunt obligatorii pentru producători și se pun în aplicare în vederea recuperării prin emiterea unei decizii de către administratorul schemei în conformitate cu legislația în domeniul ajutorului de stat;
- închiderea financiară a schemei de sprijin se face în primul semestru al anului 2024, conform cadrului de reglementare elaborat de ANRE.

Pana la data prezentelor situatii financiare separate, ANRE nu a elaborat cadrul de reglementare pentru inchiderea financiara a schemei, conform pct. 11 din HG nr. 925/2016 pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1.215/2009 privind stabilirea criteriilor și a condițiilor necesare implementării schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență pe baza cererii de energie termică utilă.

HG nr. 129/2017 pentru completarea art. 8 din Hotărârea Guvernului nr. 1.215/2009 prevede ca bonusul de cogenerare aferent actualei scheme de sprijin poate fi acordat pentru maximum 11 ani consecutivi, dar nu mai tarziu de anul 2023.

HG nr. 846/2018 pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1.215/2009 prevede ca prin care bonusurile de referinta si preturile de referinta pentru energia termica se ajusteaza semestrial, iar valorile aprobate pentru anul urmator se aplica si in perioada noiembrie-decembrie a anului curent (fata de situatia precedenta cand bonusurile de referinta erau aprobate anual). Astfel, incepand cu anul 2019, analiza de supracompensare se va realiza in baza ordinelor privind aprobarea valorilor bonusurilor de referinta pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta si ale preturilor de referinta pentru energia termica si electrica produse in cogenerare, ordine emise de ANRE pe mai multe perioade (ianuarie – iunie, iulie – octombrie, noiembrie – decembrie).

***Mecanismul de cuplare prin preț a piețelor de energie electrica***

In data de 19 noiembrie 2014, Proiectul „4M 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.

Din punct de vedere al cadrului de reglementare intern, rolurile și responsabilitățile operatorilor implicați, CNTEE Transelectrica SA și S OPCOM SA, cat și operațiunile ce se realizează in cadrul cuplării pietelor sunt prevăzute in Regulamentul de organizare și funcționare a pieței pentru ziua urmatoare de energie electrica, cu respectarea mecanismului de cuplare prin preț a pietelor și modificarea unor acte normative care reglementează piața pentru ziua următoare de energie electrica, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 82/2014 (Regulament).

***Mecanismul de cuplare prin preț a piețelor de energie electrica (continuare)***

Modelul țintă pentru piața pentru ziua următoare, bazat pe principiul de cuplare a regiunilor prin preț (PCR - Price Coupling of Regions) utilizează un algoritm unic de corelare a ofertelor și de stabilire a prețului.

In situatia in care cuplarea nu este posibila in cadrul pietei 4M MC, OTS-urile din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia aplica procedurile de fallback, prin care se alocă capacitatea transfrontaliera.

Art. 138 din Regulament prevede că in procesul de postcuplare, Operatorii de transport si de sistem (OTS) au rol de agenti de transfer ai energiei electrice rezultate din algoritmul de cuplare ca fiind transferată între doua zone de ofertare adiacente.

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

### **1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)**

In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatiei, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare, in functie 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 administreza 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.

Astfel, in cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale, CNTEE Transelectrica SA:

- indeplineste rolul de participant implicit pe PZU si are calitatea de agent de transfer;
- pune la dispozitie capacitatea de interconexiune pentru livrarea fizica a energiei electrice tranzactionata pe PZU, respectiv trecerea energiei de la o zona de ofertare la alta prin intermediul liniilor de interconexiune, fiind limitata de capacitatea disponibila de transfer a acestora.

Veniturile inregistrate din congestii sunt impartite lunar intre operatorii de transport si de sistem, iar diferentele de curs valutar se retin sau se asigura, dupa caz, de catre OTS.

La nivelul Companiei s-a aprobat ca tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale sa nu influenteze conturile de venituri si cheltuieli, cu exceptia veniturilor din managementul congestiilor pe liniile de interconexiune, a veniturilor/cheltuielilor cu diferentele de curs valutar si a cheltuielilor cu comisioanele bancare rezultate din decontarea tranzactiilor realizate de Companie in calitate de agent de transfer.

### **2. BAZELE INTOCMIRII**

#### **Declaratie de conformitate**

Aceste situatii financiare separate ("situatii financiare") au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („OMFP nr. 2844/2016”), cu modificarile si completarile ulterioare. In acceptiunea Ordinului nr. 2844/2016, Standardele Internationale de Raportare Financiara reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate (“IFRS UE”).

Compania aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate ale anului 2019 in conformitate cu OMF nr. 881/2012 cu modificarile si completarile ulterioare.

#### **Bazele evaluarii**

Situatiile financiare sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia imobiliarilor corporale, altele decat imobiliarile corporale in curs, ce sunt evaluate la valoare reevaluată, in timp ce datoriile aferente aranjamentelor de plata pe baza de actiuni cu decontare în numerar sunt evaluate la valoarea justa.

#### **Moneda functionala si de prezentare**

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI Romanesti (“LEI” sau “RON”) conform reglementarilor contabile aplicabile, aceasta fiind si moneda functionala a Companiei.

#### **Utilizarea de estimari si judecati**

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS UE presupune din partea conducerii utilizarea unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, ipoteze privind valoarea justa (a se vedea Nota 4), privind angajamente si contingente (a se vedea Nota 25), privind recunoasterea fondurilor nerambursabile de primit (a se vedea Nota 12), privind provizioanele pentru pierderi de valoare ale creantelor (a se vedea Nota 8), privind obligatiile aferente tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar (Nota 28) si privind obligatiile aferente planurilor de beneficii determinate (Nota 14).

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate



**2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimările și ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite cât și în perioadele viitoare afectate.

Informațiile cu privire la ipotezele și estimările care implică incertitudini semnificative sunt incluse în următoarele note:

Nota 12 - estimarea conducerii Companiei cu privire la faptul că există o asigurare rezonabilă că vor fi îndeplinite condițiile atasate fondurilor nerambursabile și că fondurile vor fi primite;

Nota 14 - evaluarea obligațiilor aferente planurilor de beneficii determinate;

Nota 25 - recunoașterea și evaluarea provizioanelor, angajamentelor și contingentelor; ipoteze cheie privind probabilitatea și amploarea unei ieșiri de resurse;

Nota 28 - evaluarea obligațiilor privind tranzacțiile cu plată pe baza de acțiuni cu decontare în numerar.

Informații cu privire la rationamentele politicii contabile în ceea ce privește acordurile de concesiune a serviciilor sunt prezentate în următoarele paragrafe.

Compania (concesionar) a încheiat în 2004 un contract de concesiune cu Ministerul Economiei (concedent) potrivit căruia Compania are dreptul de a utiliza active de patrimoniu public ce includ rețeaua electrică de transport a energiei electrice și terenurile pe care aceasta este amplasată, în schimbul furnizării serviciului de transport a energiei electrice (Vezi Nota 3 (b)). Având în vedere că, majoritatea acțiunilor Companiei sunt deținute de către Stat, conducerea Companiei consideră că aceasta este o companie publică și de aceea nu intra sub prevederile IFRIC 12 "Acorduri de concesiune a serviciilor".

Având în vedere că nu există alt standard internațional de raportare financiară specific pentru acordurile de concesiune a serviciilor, Compania a considerat dacă va aplica totuși IFRIC 12, pe baza ierarhiei menționate în SIC 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori", care prevede că mai întâi să se aibă în vedere prevederile altor IFRS-uri ce tratează aspecte similare.

Astfel, în analiza aplicării IFRIC 12, Compania a considerat dacă următoarele caracteristici ale acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat sunt aplicabile contractului de concesiune încheiat cu ME, la data la care IFRIC 12 trebuie adoptat:

- concedentul controlează sau reglementează tipul de servicii pe care concesionarul trebuie să le presteze în cadrul infrastructurii, cui trebuie să le presteze și la ce preț;
- concedentul controlează - prin dreptul de proprietate, dreptul de beneficiu sau în alt mod - orice interes rezidual semnificativ în infrastructura la sfârșitul termenului acordului: 49 ani;
- prevederile contractuale ar include aceleași prevederi, dacă acordul ar fi fost încheiat cu o companie privată.

Din analiza caracteristicilor acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat, se constată următoarele:

- serviciile prestate de Companie sunt reglementate de ANRE, prin urmare Concedentul – Ministerul de resort – nu controlează și nu reglementează tipul de servicii pe care Compania trebuie să le presteze;
- la sfârșitul perioadei contractuale, interesul rezidual în infrastructura este aproximativ zero, majoritatea bunurilor aparținând domeniului public al statului fiind complet amortizate;
- în prezent nu există contracte similare, Compania având poziție de monopol pentru transportul energiei electrice.

Compania a concluzionat faptul că o contabilizare a contractului de concesiune potrivit prevederilor IFRIC 12 nu va reflecta substanța economică a tranzacției, deoarece Compania achită o taxă anuală sub formă de redevență pentru utilizarea activelor menționate în contractul de concesiune în valoare de 1/1000 din venitul anual realizat din activitatea de transport al energiei electrice, calculată în funcție de cantitatea efectiv transportată, taxa ce este semnificativ mai mică decât amortizarea pe care Compania ar fi înregistrat-o pentru activele respective dacă contractul de concesiune nu ar fi fost semnat.

Drept urmare, IFRIC 12 nu este aplicabil, iar Compania a aplicat politicile contabile așa cum sunt descrise în Notele 3 (a) și (b).

### 3. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile detaliate mai jos au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare, cu exceptia aspectelor prezentate in nota 3 litera (x) care prezinta modificarile in politicile contabile.

#### (a) Imobilizari corporale

##### *Active proprii*

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs de executie, sunt prezentate la valoare reevaluada, mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere. Imobilizarile corporale in curs de executie sunt prezentate la cost. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea initiala, unde este cazul, a costurilor de demontare si de mutare a elementelor si restaurarea amplasamentului, si o cota parte a cheltuielilor indirecte.

##### *Recunoastere*

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuibile achizitiei activului. Costul activelor construite de entitate include:

- costul materialelor si cheltuielile directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locul si starea necesara/stadiul necesar utilizarii preconizate; si
- costurile indatorarii capitalizate.

Pentru imobilizarile corporale neutilizate sau uzate se inregistreaza ajustari de depreciere.

##### *Cheltuielile ulterioare*

Compania recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul inlocuirii unei parti a unui element de imobilizare daca la momentul in care costul are loc este probabila generarea catre Companie de beneficii economice viitoare aferente elementului si costul elementului poate fi evaluat in mod credibil.

Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand acestea au loc.

##### *Amortizarea*

Imobilizarile corporale sunt amortizate folosind metoda liniara, pe parcursul duratelor de viata ale acestora, dupa cum urmeaza:

	<b>Durata normala de functionare</b>
	<b>(ani)</b>
Cladiri si instalatii speciale	40-60
Utilaje si echipamente	15-40
Aparate de masura si control	7-12
Vehicule	5-8
Alte imobilizari corporale	3-5

Terenurile nu se amortizeaza. Atunci cand elementele unei imobilizari corporale au durate de viata diferite, acestea sunt inregistrate ca elemente separate (componente majore) ale unui activ. Metodele de amortizare ale activelor, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate daca este cazul.

##### *Reevaluarea*

Compania a optat pentru prezentarea imobilizarilor corporale la valoarea reevaluada, cu exceptia avansurilor si imobilizarilor corporale in curs de executie ce sunt prezentate la cost istoric.

Reevaluarile se efectueaza de experti evaluatori independenti, cu suficienta regularitate astfel incat valoarea contabila sa nu difere in mod semnificativ de valoarea care poate fi determinata pe baza valorii juste la data raportarii.

**3. POLITICI CONTABILE (continuare)****(b) Patrimoniul public**

In conformitate cu prevederile Legii nr. 213/1998 retelele de transport al energiei electrice sunt bunuri care alcatuiesc domeniul public al statului.

Hotararea de Guvern nr. 627/2000 stabileste in anexa nr. 8 inventarul bunurilor imobile care alcatuiesc domeniul public al statului, preluate in administrare de catre Companie incepand cu 1 august 2000 si care se inventariaza si se actualizeaza de cate ori este cazul, prin act legislativ (HG).

Anterior semnarii contractului de concesiune detaliat in paragraful urmatoar, patrimoniul public a fost tratat ca o contributie in natura a Statului roman prin reprezentantul sau Ministerul Economiei, intrucat Compania nu trebuia sa plateasca nici o taxa pentru utilizarea activelor.

In noiembrie 1998 a fost emisa Legea nr. 213/1998, care reglementeaza statutul patrimoniului public. In aceasta lege se mentioneaza ca dreptul de proprietate asupra patrimoniului public apartine statului sau autoritatilor locale care pot inchiria sau concesiunea bunurile ce sunt proprietate publica. In conformitate cu prevederile Legii nr. 213/1998 si Legii nr. 219/1998, Ministerul Economiei a concesiionat in numele statului catre Companie reseaua de transport (linii de inalta tensiune si statii electrice) si terenurile pe care aceasta este amplasata. Astfel, la data de 29 iunie 2004, a fost incheiat contractul de concesiune nr.1 intre Ministerul Economiei si Companie pentru toate imobiliarile corporale din patrimoniul public in sold la 31 decembrie 2003 pe o durata de 49 ani.

Ca urmare a semnarii contractului de concesiune cu Ministerul Economiei in numele Statului roman, in data de 29 iunie 2004, natura relatiei dintre acesta si Compania s-a modificat si prin urmare Compania a procedat la derecunoasterea activelor din patrimoniul public, inclusiv a rezervei patrimoniului public din cadrul capitalurilor proprii. Ulterior incheierii contractului de concesiune Compania trateaza activele asupra carora are drept de utilizare ca si leasing operational. Platile aferente contractului de concesiune (redeventa) sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere de catre Companie in timpul anului.

Contractul de concesiune nr. 1/2004 a fost publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 298 bis din 30 aprilie 2015.

In cursul anilor 2005-2013, au fost incheiate sapte acte aditionale la contractul de concesiune. Ca urmare, activele din patrimoniul public obtinute din taxa de dezvoltare dupa data de 29 iunie 2004, au fost derecunoscute.

Avand in vedere prevederile Hotararii de Guvern nr. 1009/2012 si Hotararii de Guvern nr. 984/2012 prin care a fost aprobata modificarea Anexei nr. 7 la Hotararea de Guvern nr. 1705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului concesiionate Companiei, urmare a inventarierii bunurilor ce apartin domeniului public al statului in anul 2012 si a reevaluarii/evaluarii acestor bunuri, la data 14.02.2013 a fost incheiat cu Ministerul Economiei actul aditional nr. 7 la Contractul de Concesiune nr. 1/29.06.2004.

Prin Hotararea de Guvern nr. 1032 din 11 decembrie 2013, publicata in Monitorul Oficial nr. 22 din 13 ianuarie 2014, au fost aprobate modificarea si completarea anexei nr. 7 la Hotararea Guvernului nr. 1705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, urmare a inventarierii bunurilor ce apartin domeniului public al statului in anul 2012.

Prin Hotararea de Guvern nr. 615 din 05 septembrie 2019, publicata in Monitorul Oficial nr. 730 bis 2019, a fost aprobata modificarea si completarea anexei nr. 7 la Hotararea Guvernului nr. 1705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, urmare a inventarierii bunurilor ce apartin domeniului public al statului in anul pentru perioada 2013-2017, dar pana la acest moment nu a fost incheiat actul nr.8 la Contractul de concesiune nr 1/2004

Principalii termeni ai contractului de concesiune sunt urmatoarii:

- Ministerul Economiei are titlul de proprietate asupra activelor ce fac obiectul contractului;
- Compania are dreptul de a utiliza aceste active pentru o perioada de 49 de ani, de la 1 iunie 2004 pana la 31 mai 2053;
- Taxa anuala platita de Companie sub forma de redeventa pentru utilizarea acestor active este stabilita de ME si reprezinta 1/1000 din veniturile realizate din activitatea de transport al energiei electrice, pentru cantitatea efectiv transportata;
- Activele vor intra in posesia ME la terminarea sau expirarea contractului; contractul poate fi denuntat unilateral de catre oricare dintre parti;

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

- Compania are obligatia sa utilizeze activele in conformitate cu prevederile contractului de concesiune si cu licenta de functionare.

Taxa platita de Companie conform contractului de concesiune pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2019 este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Compania ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca acest contract nu ar fi existat. Cu toate acestea, Compania nu a inregistrat in situatiile financiare nici o suma referitoare la acest posibil beneficiu deoarece nu poate estima care este suma platita pentru utilizarea acestor active de catre o terta parte intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv.

Investitiile efectuate de Companie din surse proprii de finantare la activele ce fac obiectul contractului de concesiune sunt capitalizate si se amortizeaza pe durata ramasa de viata a activelor. Dupa recuperarea amortizarii investitiei, acestea vor fi cuprinse in inventarul bunurilor din domeniul public al statului.

In cazul bunurilor reprezentand imobilizari finalizate, efectuate din surse proprii de finantare, acestea vor fi cuprinse in inventarul bunurilor din domeniul public al statului dupa recuperarea amortizarii investitiei, respectiv la expirarea duratei normale de utilizare, a contractului de concesiune sau de inchiriere, potrivit prevederilor legale in vigoare, in baza unui act normativ adoptat in acest sens.

#### (c) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Companie sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de catre Companie este reprezentata de imobilizari necorporale in curs de executie si programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

Metodele de amortizare ale activelor si duratele de viata utile sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate daca este cazul.

#### Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai daca este probabila generarea catre Companie de beneficii economice viitoare aferente cheltuielilor ulterioare.

#### (d) Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv. Ratele de schimb la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
1 EUR	4,7793	4,6639
1 USD	4,2608	4,0736

Activele si datoriile nemonetare exprimate intr-o moneda straina sunt evaluate la valoarea justa, la cursul de schimb valutar de la data la care a fost efectuata tranzactia.

#### (e) Creante

Creantele comerciale sunt inregistrate initial la valoarea justa si ulterior evaluate folosind metoda dobanzii efective mai putin pierderile de valoare. Pierderea de valoare este recunoscuta atunci cand exista o evidenta clara ca nu se vor putea colecta creantele la termenul stabilit. Dificultatile financiare semnificative ale debitorului, probabilitatea ca acesta sa intre in faliment sau in reorganizare financiara, intarzierile la plata (peste 180 de zile) sunt considerate indicii ca aceste creante pot necesita ajustari de valoare.

O pierdere de valoare aferenta unui activ este diferenta dintre valoarea sa contabila si valoarea prezenta a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate actualizate utilizand rata de dobanda efectiva initiala a activului. Valoarea contabila este reduca prin folosirea unui cont de pierdere de valoare, iar pierderea este inregistrata in contul de profit si pierdere in cadrul pozitiei „Alte cheltuieli din exploatare”.

**3. POLITICI CONTABILE (continuare)****(f) Stocuri**

Stocurile sunt alcatuite din:

- materii prime, materiale, piese de schimb ce nu indeplinesc definitia imobilizarilor corporale si alte materiale consumabile ce urmeaza a fi folosite in cadrul desfasurarii activitatii de baza a Companiei;
- stocuri de securitate si interventie destinate remedierii rapide a defectiunilor aparute la instalatiile RET in scopul asigurarii functionarii in conditii de siguranta a SEN. Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului sau sunt capitalizate, dupa caz.

Stocurile sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor consumate este determinat pe baza metodei FIFO si include cheltuielile cu achizitia. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

Politica Companiei este de a inregistra o pierdere de valoare de 100% pentru stocurile mai vechi de 365 de zile si care nu vor mai fi folosite in viitor.

**(g) Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, conturile curente si depozitele bancare cu o maturitate initiala de pana la 3 luni care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii juste.

**(h) Rezervele din reevaluare**

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării mai puțin orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile se fac cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare este inregistrata direct in capitalurile proprii in rezervele din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluasi activ recunoscut anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este diminuată ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea se efectueaza prin reducerea rezervelor din reevaluare, in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acea imobilizare corporala.

Rezerva din reevaluare inclusa in capitalurile proprii aferenta unui element de imobilizari corporale este transferata direct in rezultatul reportat pe masura amortizării imobilizării corporale reevaluate și atunci cand activul este derecunoscut.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Compania a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, precum si portiunea reevaluării efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 și aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului in rezultatul reportat.

Compania nu a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt impozabile in viitor, in situatia modificării destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidării, fuziunii Companiei, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004 in rezultatul reportat, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

**3. POLITICI CONTABILE (continuare)****(i) Deprecierea activelor nefinanciare**

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Companiei, altele decat stocurile si creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila estimata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezenta, utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului.

Pentru testarea deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua si care sunt in mare masura independente de intrarile de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”).

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute in legatura cu unitatile generatoare de numerar sunt alocate cu prioritate pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unitatilor generatoare de numerar (grupului de unitati generatoare de numerar), daca este cazul, si apoi pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unitatii generatoare de numerar (grupului de unitati generatoare de numerar).

O pierdere din depreciere a fondului comercial nu este reluata. Pentru celelalte active pierderea din depreciere este reluata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi putut fi determinata, neta de amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta nicio depreciere.

**(j) Capital social**

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare si optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

**(k) Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca datorie atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a primi plata.

**(l) Datorii comerciale si alte datorii**

Datoriile catre furnizori si alte datorii, sunt inregistrate la costul amortizat si, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

**(m) Imprumuturile purtatoare de dobanda**

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, neta de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva.

**(n) Recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare nederivate*****Active financiare nederivate***

Compania recunoaste initial creantele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, cand Compania devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Compania derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau cand sunt transferate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Companie este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci

cand Compania are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Actiunile financiare nederivate ale Companiei sunt reprezentate in principal de creante comerciale si alte creante si numerar si echivalente de numerar.

### ***Datorii financiare nederivate***

Compania recunoaste initial instrumentele de datorie emise si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, atunci cand Compania devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Compania derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira.

Compania clasifica datoriile financiare nederivate in categoria altor datorii financiare. Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa minus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Alte datorii financiare nederivate cuprind imprumuturi, datorii comerciale si alte datorii.

#### **(o) Impozitul pe profit**

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cu exceptia cazului in care acestea sunt aferente combinarilor de intreprinderi sau unor elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sau in alte elemente ale rezultatului global.

#### **(i) Impozit curent**

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru profitul sau pierderea fiscala realizata in anul curent, utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii, precum si orice ajustare privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti. Impozitul curent pe profit datorat include si impozitul aferent dividendelor datorate declarate.

#### **(ii) Impozit amanat**

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului.

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru:

- diferentele temporare care apar la recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- diferentele temporare provenind din investitii in filiale sau entitati controlate in comun, in masura in care este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitorul previzibil; si
- diferentele temporare rezultate la recunoasterea initiala a fondului comercial.

Evaluarea impozitului amanat reflecta consecinta fiscala care ar decurge din modul in care Compania se asteapta, la sfarsitul perioadei de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si a datoriilor sale.

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent si daca acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeaasi autoritate fiscala pentru aceeaasi entitate supusa taxarii sau pentru entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa deconteze creantele si datoriile cu impozitul curent pe baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta cu impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale si diferente temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare taxabile care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creantele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**3. POLITICI CONTABILE (continuare)****(iii) Expunerea in ceea ce priveste impozitul pe profit**

Compania considera impactul pozitiei taxelor incert si daca taxe si dobanzi suplimentare pot fi datorate, la determinarea valorii impozitului curent si amanat. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale cu privire la evenimente viitoare. Informatii noi pot deveni disponibile care determina Compania sa modifice rationamentele sale profesionale in ceea ce priveste caracterul adecvat al obligatiilor fiscale existente; astfel de modificari ale obligatiilor fiscale pot avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care o astfel de determinare are loc.

**(p) Beneficiile angajatilor****Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung**

Obligatia neta a Companiei in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung acordate salariatilor, alta decat planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate in perioada curenta si in cea anterioara. Acest beneficiu este actualizat pentru a determina valoarea justa a acestuia, iar valoarea justa a oricarui activ aferent este dedusa. Aceste beneficii sunt estimate utilizand metoda factorului de credit proiectat. Orice castiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care apar. Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung sunt reprezentate de primele jubiliare.

**Tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar**

Valoarea justa a datoriei catre angajati in ceea ce priveste drepturile privind aprecierea actiunilor care sunt decontate in numerar este recunoscuta ca o cheltuiala in corespondenta cu o crestere a datoriilor in perioada in care angajatii obtin dreptul neconditionat la plata. Pana in momentul decontarii datoriei, Compania trebuie sa reevalueze valoarea justa a datoriei la fiecare data de raportare si la data decontarii, orice modificari ale valorii juste fiind recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

Compania recunoaste serviciile primite si o datorie de plata pentru acele servicii, pe masura ce angajatii presteaza serviciile. Anumite drepturi privind aprecierea actiunilor intra in drepturi imediat si prin urmare angajatilor nu li se cere sa finalizeze o perioada specificata de serviciu pentru a fi indreptatiti la plata in numerar. In astfel de cazuri, Compania recunoaste la data acordarii intregii valori a primei ca o cheltuiala.

**Beneficii ale angajatilor pe termen scurt**

Obligatiile privind beneficiile pe termen scurt evaluate pe o baza neactualizata si sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Un provizion este recunoscut la valoarea estimata a fi platita pentru beneficiile pe termen scurt sub forma de prime sau participarea salariatilor la profit, numai in cazul in care Compania are o obligatie prezenta, legala sau implicita de a achita aceasta suma pentru serviciile trecute prestate de angajati, iar aceasta obligatie poate fi estimata. Beneficiile angajatilor pe termen scurt sunt reprezentate in principal de salarii.

In cursul normal al activitatii, Compania face plati in numele angajatilor sai catre fondul de pensii. Toti angajatii Companiei sunt membri ai planului de pensii al Statului Roman. Aceste plati sunt trecute pe cheltuiala pe masura prestarii serviciilor de catre angajati.

**(q) Venituri**

Venitul este recunoscut atunci cand riscurile si beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obtinerea beneficiilor economice este probabila, iar costurile asociate pot fi estimate in mod corect. Veniturile constau, in principal, in venituri din serviciul de transport, din serviciul de sistem si din piata de echilibrare calculate in functie de volumul energiei livrata consumatorilor. Tarifele de transport si de servicii de sistem sunt reglementate de catre ANRE. Veniturile includ de asemenea valoarea tranzactiilor desfasurate pe piata de echilibrare, dupa cum este descris in Nota 1.

Statul roman, prin ANRE, reglementeaza tarifele percepute de Companie pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciul de operator de sistem. Statul roman indeplineste mai multe roluri in afara de cel de actionar majoritar si, ca urmare ar putea avea obiective si scopuri mai cuprinzatoare decat un investitor al carui principal interes este randamentul investitiei.

Dupa cum este mentionat in Nota 1, Compania este si administratorul schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Compania actioneaza in calitate de agent intrucat este implicata in colectarea si distribuirea banilor.



## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

De asemenea, Compania si SC OPCOM SA sunt implicate in mecanismul de cuplare prin pret a pietelor regionale in baza Ordinului ANRE nr. 82/2014 (vezi Nota 1).

Astfel, in cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor regionale, CNTEE Transelectrica SA:

- indeplineste rolul de participant implicit pe PZU si are calitatea de agent de transfer;
- pune la dispozitie capacitatea de interconexiune pentru livrarea fizica a energiei electrice tranzactionata pe PZU, respectiv trecerea energiei de la o zona de ofertare la alta prin intermediul liniilor de interconexiune, fiind limitata de capacitatea disponibila de transfer a acestora.

#### *Tarifele de racordare*

IFRIC 18 "Transferuri de active de la clienti" se aplica contractelor cu clientii in care Compania incaseaza disponibilitati banesti de la un client cand aceste disponibilitati banesti trebuie sa fie utilizate numai pentru constructia sau achizitia unui element de imobilizari corporale, iar Compania trebuie sa utilizeze apoi aceasta imobilizare corporala pentru conectarea clientilor la retea.

Legea energiei electrice si a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, prevede la art.25 alin.(1) urmatoarele: "accesul la retelele electrice de interes public reprezinta un serviciu obligatoriu, in conditii reglementate, pe care trebuie sa-l indeplineasca operatorul de transport si de sistem, precum si operatorul de distributie".

Tariful de racordare este un tarif reglementat care reprezinta cheltuiala efectuata de un operator de retea pentru realizarea lucrarilor de racordare a unui loc de consum si/sau de productie al unui utilizator la reseaua electrica.

In conditiile in care, conectarea unui client la reseaua electrica de transport nu reprezinta o componenta separata a contractului de racordare, tarifele de racordare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic pe durata de viata utila a activului.

Compania recunoaste disponibilitatile banesti incasate din tariful de racordare in creditul contului "Venituri in avans" in cadrul situatiei pozitiei financiare si ulterior recunoaste venitul in categoria "Alte venituri" in cadrul contului de profit si pierdere, in mod sistematic pe durata de viata utila a activului.

#### (r) Costurile nete ale finantarii

Costurile nete ale finantarii includ dobanzile corespunzatoare imprumuturilor calculate folosind metoda ratei efective de dobanda, mai putin costurile indatorarii capitalizate ca parte a costurilor activelor cu ciclul lung de fabricatie, veniturile din dividende, diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile, onorariile si comisioanele de risc.

Conform cu SIC 23 "Costurile indatorarii" revizuit si invocand exceptia optionala de la aplicarea retroactiva potrivit IFRS 1 "Adoptarea pentru prima oara a IFRS", Compania capitalizeaza costurile imprumuturilor legate de active care necesita o perioada lunga de timp pana la punerea in functiune sau vanzare pentru care finantarea a fost obtinuta dupa data de 1 ianuarie 2011, data tranzitiei la IFRS.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al anului in care apar, folosind metoda ratei efective de dobanda. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care dreptul Companiei de a primi dividende este recunoscut.

#### (s) Subventii

Subventiile aferente activelor sunt recunoscute initial ca "venituri in avans" la valoarea justa atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite, iar Compania va respecta conditiile asociate subventiilor, iar apoi subventiile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca alte venituri din exploatare pe parcursul duratei de viata utila a activului la care se refera. Fondurile nerambursabile sunt recunoscute ca si active in momentul in care exista o asigurare rezonabila ca acestea vor fi primite prin indeplinirea conditiilor aferente.

#### (t) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Compania are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevad a fi necesare pentru decontarea obligatiei.

### 3. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### (u) Rezultatul pe actiune

In conformitate cu SIC 33 “Rezultatul pe actiune”, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Companiei la media ponderata a actiunilor ordinare ale perioadei.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, sau ca actiuni ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este similar cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati.

#### (u) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate in cazul in care iesirea de resurse incorporand beneficii economice este posibila si nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

#### (w) Segmente operationale

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

- care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati);
- ale carei rezultate din activitate sunt revizuite periodic de catre principalul factor decizional al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si
- pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Compania isi desfășoară operatiunile in mai multe locatii din Romania, care sunt angajate atat in activitatea de transport, cat si in cea de dispecer. Conducerea Companiei considera operatiunile in totalitatea lor ca “un singur segment”.

Segmentele operationale sunt prezentate in maniera consecventa cu raportarea internă furnizată de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluarii performantei acestuia.

#### (x) Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS UE)

Urmatoarele standarde noi si amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) *nu au intrat inca in vigoare* pentru perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 decembrie 2019 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situatii financiare:

Normă/Interpretare [IAS 8.31 (a), 8.31(c)]	Natura modificării iminente a politicii contabile [IAS 8.31 (b)]	Impactul posibil asupra situațiilor financiare [IAS 8.31 (e)]
Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”, IAS 8 “Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” ( <i>in vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020</i> )	Obiectivul amendamentelor aduse standardelor IAS 1 și IAS 8 este de a clarifica definiția termenului “semnificativ” pentru a facilita evaluarea de către întreprinderi a caracterului semnificativ și pentru a spori relevanța informațiilor prezentate în notele la situațiile financiare.	Impactul modificărilor asupra situațiilor financiare este în curs de evaluare.
Modificări ale referințelor la cadrul general conceptual în standardele IFRS ( <i>in vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020</i> )	Obiectivul modificărilor este de a actualiza referințele existente la cadrele anterioare, înlocuindu-le cu referințe la cadrul general conceptual revizuit, din mai multe standarde și interpretări (IFRS 2 “Plată pe bază de acțiuni”, IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, IFRS 6	Impactul modificărilor asupra situațiilor financiare este în curs de evaluare.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	<p>”Explorarea și evaluarea resurselor minerale”, IAS 1 ”Prezentarea situațiilor financiare”, IAS 8 ”Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, IAS 34 ”Raportarea financiară interimară”, IAS 37 ”Provizioane, datorii contingente și active contingente”, IAS 38 ”Imobilizări necorporale”, IFRIC 12 ”Angajamente de concesiune a serviciilor”, IFRIC 19 ”Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii”, IFRIC 20” Costuri de descoperță în etapa de producție a unei mine de suprafață”, IFRIC 22” Tranzacții valutare și contraprestații în avans”, SIC 32 ”Imobilizări necorporale – Costuri asociate creării de site-uri web”</p>	
<p>Amendamente la IFRS 9 ”Instrumente financiare”, IAS 39 ”Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 ”Instrumente financiare: informații de furnizat” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</p>	<p>Amendamentele prevăd derogări temporare și limitate de la dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor prevăzute în standardele IAS 39, IFRS 9, IFRS 7.</p>	<p>Impactul modificărilor asupra situațiilor financiare este în curs de evaluare.</p>

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada curentă:

<b>Normă/Interpretare</b> [IAS 8.31 (a), 8.31(c)]	<b>Natura modificării iminente a politicii contabile</b> [IAS 8.31 (b)]	<b>Impactul asupra situațiilor financiare</b> [IAS 8.31 (e)]
IFRS 16 “Contracte de leasing” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)	IFRS 16 vizează îmbunătățirea raportării financiare cu privire la contractele de leasing.	La data tranziției la IFRS 16 (01.01.2019) societatea a translatat conform noului standard contractul de chirie sediu.
Amendamente la IFRS 9 “Instrumente financiare” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)	Modificările sunt menite să clarifice clasificarea anumitor active financiare cu plata în avans atunci când se aplică IFRS 9.	Adoptarea amendamentelor la IFRS 9 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2019.
IFRIC 23 “Incertitudine legată de tratamentele fiscale”(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)	IFRIC 23 precizează modul în care trebuie să se reflecte incertitudinea în contabilitatea aferentă impozitului pe profit.	Adoptarea IFRIC 23 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2019.
Amendamente la IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)	Obiectivul amendamentelor la IAS 28 este de a clarifica faptul că cerințele privind deprecierea din Standardul Internațional de Raportare Financiară (IFRS) 9 Instrumente financiare se aplică investițiilor pe termen lung în entitățile asociate și în asocierile în participație.	Adoptarea amendamentelor la IAS 28 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2019, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.
Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)	Obiectivul amendamentelor este de a clarifica faptul că, după o modificare, reducere sau decontare a planului de beneficii determinate, o entitate ar trebui să aplice ipotezele actuariale rezultate din reevaluarea datoriei nete (activului net) privind beneficiile determinate pentru restul perioadei de raportare.	Adoptarea amendamentelor la IAS 19 nu a avut impact asupra situațiilor financiare.

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri anuale aduse IFRS (ciclul 2015-2017” care rezultă din proiectul anual de Îmbunătățire a IFRS (IAS 12 „Impozitul pe profit”, IAS 23 “Costurile îndatorării”, IFRS 3 ”Combinări de întreprinderi”, IFRS 11 ”Angajamente comune” - în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)	Obiectivul acestor modificări vizează simplificarea și clarificarea standardelor.	Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare.
--	---	---

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

#### 4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

Anumite politici contabile ale Companiei și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. În determinarea valorilor juste ale activelor și datoriilor, Compania folosește pe cât posibil valori de piață observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe piațe active pentru active și datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât preturile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie în mod direct (ex: preturi) sau indirect (ex: derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru active și datorii care nu sunt bazate pe date din piața observabilă.

Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos:

##### (i) *Imobilizări corporale*

Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale se bazează în principal pe metoda costului având în vedere particularitățile imobilizărilor corporale deținute de către Companie, cu excepția activelor în curs de execuție, care sunt contabilizate în conformitate cu modelul bazat pe cost.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***5. IMOBILIZARI CORPORALE**

Intre 1 ianuarie 2019 si 31 decembrie 2019, imobilizarile corporale au evoluat, astfel:

	<b>Terenuri si amenajari de terenuri</b>	<b>Cladiri si instalatii speciale</b>	<b>Utilaje si echipamente</b>	<b>Aparate de masura si control</b>	<b>Veicule</b>	<b>Alte imobilizari corporale</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>52.751.991</b>	<b>1.348.530.644</b>	<b>3.117.200.809</b>	<b>456.769.615</b>	<b>21.516.094</b>	<b>281.767.718</b>	<b>457.999.550</b>	<b>5.736.536.421</b>
Intrari	-	(1.140.151)	1.154.694	-	-	-	144.183.214	144.197.758
Cresterea/diminuarea rezervei din reevaluare		99.431.462						99.431.462
Transferuri din imob corporale in curs	54.070	126.364.223	89.092.372	20.916.727	2.751.975	4.398.132	(243.577.499)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	-	-	-	-	-	(711.921)	(711.921)
Iesiri	-	(395.920)	(5.607.974)	(109.574)	(1.084.367)	(1.248.854)	(1.225.302)	(9.671.991)
Impact din reevaluare		(263.274.076)						(263.274.076)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>52.806.061</b>	<b>1.309.516.182</b>	<b>3.201.839.901</b>	<b>477.576.768</b>	<b>23.183.702</b>	<b>284.916.996</b>	<b>356.668.043</b>	<b>5.706.507.653</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>52.806.061</b>	<b>1.309.516.182</b>	<b>3.201.839.901</b>	<b>477.576.768</b>	<b>23.183.702</b>	<b>284.916.996</b>	<b>356.668.043</b>	<b>5.706.507.653</b>
Intrari	(50.487)	(11.613.468)	14.996.426	(7.858.512)			260.506.866	255.980.825
Cresterea/diminuarea rezervei din reevaluare	20.575.888	-	473.085.512	19.876.407	1.698.498			515.236.305
Transferuri din imob corporale in curs	14.307	43.335.205	108.669.166	11.114.808	3.388.842	3.713.163	(170.235.491)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	-	6.951	(6.951)	-	-	(186.809)	(186.809)
Iesiri	-	(6.490)	(6.659.427)	(1.258.005)	(1.971.701)	(4.089.426)	(280.868)	(14.265.917)
Impact din reevaluare		-	(2.257.612.548)	(395.035.698)	(12.345.302)	-	-	(2.664.993.548)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>73.345.768</b>	<b>1.341.231.429</b>	<b>1.534.325.981</b>	<b>104.408.817</b>	<b>13.954.039</b>	<b>284.540.773</b>	<b>446.471.741</b>	<b>3.798.278.509</b>
<b>Amortizare cumulata</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>138.179</b>	<b>177.078.198</b>	<b>1.927.020.836</b>	<b>358.902.935</b>	<b>10.160.423</b>	<b>199.396.355</b>	<b>-</b>	<b>2.672.696.925</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	86.257.317	157.157.224	23.119.152	2.433.129	27.576.422	-	296.543.244
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(61.439)	(5.371.427)	(109.574)	(1.084.367)	(1.248.854)	-	(7.875.661)
Impact din reevaluare		(263.274.076)	-	-				(263.274.076)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>138.179</b>	<b>-</b>	<b>2.078.806.633</b>	<b>381.912.513</b>	<b>11.509.185</b>	<b>225.723.923</b>	<b>-</b>	<b>2.698.090.433</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>138.179</b>	<b>-</b>	<b>2.078.806.633</b>	<b>381.912.513</b>	<b>11.509.185</b>	<b>225.723.923</b>	<b>-</b>	<b>2.698.090.433</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	96.201.396	185.107.995	14.381.191	2.807.819	20.103.090	-	318.601.491
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(5.760)	(6.302.080)	(1.258.006)	(1.971.702)	(4.089.426)	-	(13.626.974)
Impact din reevaluare	-		(2.257.612.548)	(395.035.698)	(12.345.302)	-	-	(2.664.993.548)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>138.179</b>	<b>96.195.636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241.737.587</b>	<b>-</b>	<b>338.071.402</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

	<b>Terenuri si amenajari de terenuri</b>	<b>Cladiri si instalatii speciale</b>	<b>Utilaje si echipamente</b>	<b>Aparate de masura si control</b>	<b>Vehicule</b>	<b>Alte imobilizari corporale</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	-	<b>367.593</b>	-	-	-	-	<b>19.106.587</b>	<b>19.474.180</b>
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	( 367.593)	-	-	114.949	-	892.583	639.939
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	-	-	-	-	<b>114.949</b>	-	<b>19.999.170</b>	<b>20.114.119</b>
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	-	-	-	(114.949)	-	630.132	<b>515.183</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	-	-	-	-	-	-	<b>20.629.302</b>	<b>20.629.302</b>
<b>VALOARE CONTABILA</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>52.613.812</b>	<b>1.171.084.853</b>	<b>1.190.179.973</b>	<b>97.866.680</b>	<b>11.355.671</b>	<b>82.371.363</b>	<b>438.892.963</b>	<b>3.044.365.315</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>52.667.882</b>	<b>1.309.516.182</b>	<b>1.123.033.268</b>	<b>95.664.256</b>	<b>11.559.567</b>	<b>59.193.073</b>	<b>336.668.873</b>	<b>2.988.303.101</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>73.207.590</b>	<b>1.245.035.793</b>	<b>1.534.325.981</b>	<b>104.408.817</b>	<b>13.954.039</b>	<b>42.803.146</b>	<b>425.842.439</b>	<b>3.439.577.805</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

Valoarea totala neta a imobilizarilor corporale a crescut la 31 decembrie 2019 fata de 31 decembrie 2018 pe fondul unei cresteri a sumelor imobilizarilor corporale in curs si a inregistrarii reevaluarii terenurilor si a mijloacelor fixe din grupa 2 .

In anul 2019, imobilizarile corporale in curs sunt reprezentate in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, astfel:

- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Domnesti – 40.705.799;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja in stația 400 kV Medgidia Sud – 25.127.597;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est (H. CA nr. 10 / 08.09.2009) – 22.197.137;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 19.334.213;
- Modernizare statia electrica 220/110/20 kV Arefu – 13.823.490;
- Modernizarea statiilor 110kV Bacau Sud si Roman Nord aferente axului 400kV Moldova – 12.469.639;
- 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 – 11.956.498;
- Modernizare statia electrica 220/110/20 kV Raureni – 9.744.490;
- Modernizare statia 220/110 kV Dumbrava – 9.646.606;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni – 9.257.321;
- Modernizarea instalatiilor de 110kV si 400(220 kV) din statia Focsani Vest – 9.108.648;
- Retehnologizarea statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina – 7.453.535;
- Retehnologizarea statiei 220/110 kV Hasdat – 7.305.939;
- Inlocuire AT2 220 / 110 kV in statia Gheorgheni – 6.068.174;
- Retehnologizarea Stației 220 kV Oțelărie Hunedoara – 6.426.457;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Craiova Nord – 5.610.310;
- Centru de cercetare si dezvoltare a tehnologiilor LST si interventie rapida in SEN - Clădire centru (Decizia CNTEE nr. 491/ 09.05.2011) – 4.834.207;
- Modernizarea Statiei 400 (220)/110/20 kV Munteni – 4.272.277;
- Inlocuire AT si Trafo in Statiile electrice - Etapa 2, faza 2 - LOT 1 - LOT 2 – 3.986.793;
- Modernizare sistem teleprotectii,telecomunicatii in statia Cernavoda – 3.202.094;
- Autovehicule pentru reintregirea parcului auto CNTEE Transelectrica SA - LOT2 – 2.776.800;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Smardan – 2.534.980;
- Modificari LEA 400,220,110kV pentru realizarea obiectivului Strapungere B-dul N.Grigorescu - Splai Dudescu – 1.991.933;
- Inlocuire AT 3 - ATUS-SF 400/400/160MVA 400/231/22kV, din statia 400/220kV Portile de Fier – 1.612.923;
- Retehnologizare statia 220/110 kV Iaz – 1.395.415;
- Realizare sistem teleprotectie pe LEA 220 kV Tg Jiu Nord-Urechesti si pe LEA 400 kV Urechesti – Tantareni – 1.204.249;
- Extinderea statiei 400 kV Cernavoda - Etapa I+II, Inlocuirea a 2 bobine de compensare, Racordare linii noi – 1.158.582;
- Relocarea retelelor de inalta tensiune 220 kV Autostrada Sebes -Turda ,lot 1, km 0 + 000 – km 17+ 000 - Sectiunea C – km 0 + 300 – 1.148.687;
- Relocarea retelelor de inalta tensiune Autostrada Brasov-Targu Mures-Oradea, Sectiunea 2A: Ogra-Campia Turzii, Lot 2 Iernut-Chetani, km 3+600+21+500 - LEA 220kV Iernut-Capia Turzii, km 13+580 – 1.039.566;
- Modernizare cladire DET Timisoara – 1.080.245.

In anul 2019, cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Turnu Severin Est (Hot. CA nr. 10/08.09.2009) – 42.712.348;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Domnesti – 35.791.417;
- Retehnologizarea Statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina – 30.612.836;

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 12.277.242;
- Modernizarea instalatiilor de 110kV si 400(220 kV) din Statia Focsani Vest – 7.889.800;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 7.125.921;
- Modernizarea statiilor 110kV Bacau Sud si Roman Nord aferente axului 400kV Moldova – 6.924.634;
- Inlocuire AT2 220/110 kV in Statia Gheorgheni – 6.090.030;
- Autovehicule pentru reintregirea parcului auto CNTEE Transelectrica SA - LOT2 – 2.776.800;
- Inlocuire AT si Trafo in statiile electrice - Etapa 2, faza 2 - LOT 1 - LOT 2 – 2.554.035;
- Tehnica de calcul - Hardware si Software - Desktop PC – 1.935.750;
- Solutie de securitate pentru implementarea masurilor de securitate a informatiilor clasificate – 1.529.182;
- Realizare sistem teleprotectie pe LEA 220 kV Tg Jiu Nord-Urechesti si pe LEA 400 kV Urechesti – Tantareni-1.240.878;
- Relocarea retelelor de inalta tensiune 220 kV Autostrada Sebes - Turda, lot 1, km 0 + 000 – km 17+ 000 - Sectiunea C – km 0 + 300 – 1.148.687;
- Relocarea retelelor de inalta tensiune Autostrada Brasov - Targu Mures - Cluj – Oradea, sectiunea 2A Ogra- Campia Turzii, lot 2 Iernut - Chetani, km 3 + 600 km 21 + 500 - LEA 400 kV Iernut - Sibiu Sud – 1.061.469;
- Relocarea retelelor de inalta tensiune Autostrada Brasov - Targu Mures - Cluj – Oradea, sectiunea 2A Ogra- Campia Turzii, lot 2 Iernut - Chetani, km 3 + 600 km 21 + 500 - LEA 400 kV Iernut - Sibiu Sud – 1.061.469;
- Relocarea retelelor de inalta tensiune Autostrada Brasov-Targu Mures - Oradea, Sectiunea 2A: Ogra-Campia Turzii, Lot 2 Iernut - Chetani, km 3+600+21+500 - LEA 220kV Iernut - Capia Turzii, km 13+580 – 1.039.566;
- Racordarea la RET a Statiei 400/110 kV Rahmanu – 989.359;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 738.380;
- Mobilier specific pentru dispeceri pentru DET Bacau, DET Cluj, DET Craiova si DET Timisoara – 590.957;
- Inlocuire grup diesel nr. 1 si nr. 2 in Statia 400/110 kV Darste – 473.592;
- Baterii acumuloare Bacau Sud, Roman Nord, FAI – 426.204;
- Inlocuirea stalpului nr. 826 din LEA 400 kV Urechesti Domnesti – 421.093;
- Separatoare hidrocarburi (ulei) pentru platforme betonate in statia Medgidia Sud – 380.430;
- Mobilier specific pentru dispeceri pentru DET Bacau, DET Cluj, DET Craiova si DET Timisoara – 365.257;
- Racordare la RED a Statiei electrice 110 KV Ulmi, apartinand Societatii de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA cu realizarea lucrarilor din celula de linie aferenta LEA 110 KV Targoviste - Titu (Ulmi) din Statia electrica 220/110 KV Targoviste apartinand C.N.T.E.E. Transelectrica SA – 310.680;
- Realizarea conditiilor de coexistenta intre LEA 220kV Alba Iulia - Sugag si Alba Iulia - Galceag cu drum interior – 263.815;
- Lucrari de instalatii apa in Statia 110/220 kV Suceava – 259.805;
- Stalpi speciali de interventie, tip Portal Ancorat Universal pentru tensiunea de 220-400 kV, inclusiv fundatii prefabricate – 259.747;
- Separator hidrocarburi (ulei) pentru platforma betonata in statia Lacu Sarat – 222.940;
- Teleprotectie LEA 400 kV Arad (Romania) – Sandorfalva (Ungaria) – 202.233;
- Separatoare hidrocarburi (ulei) pentru platforma betonata, trafo 1250 MVA 400/110 kV, trafo 2250 MVA 400/110 kV din Statia 400/110 kV Constanta Nord – 190.945;
- Vehicul pentru interventia rapida in zone greu accesibile – UTV si platformă auto – 168.990;
- Inlocuire baterie acumulatori nr. 2 in Statia 220/110 kV Pitesti Sud – 159.965.

Soldul imobilizarilor corporale in curs de executie la 31 decembrie 2019 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- 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 – 46.884.983;
- 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 – 39.420.765;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja in Stația 400 kV Medgidia Sud – 35.020.417;
- Modernizarea Statiei electrice 220/110/20 kV Arefu – 16.789.133;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Domnesti (H.CA nr. 5 / 19.05.2010) – 14.858.627;

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate



## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor la Executiv -14.413.918;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Hasdat – 14.410.890;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 14.296.873;
- Modernizarea Statiei 220/110/20 kV Raureni – 13.032.920;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă - Stâlpu și racord în Gura Ialomiței – 12.943.645;
- Retehnologizarea Stației 220 kV Oțelărie Hunedoara – 11.565.472;
- Modernizarea Statiei 220/110 kV Dumbrava – 11.541.300;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 11.444.853;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni – 9.753.377;
- Modernizarea statiilor 110kV Bacau Sud si Roman Nord aferente axului 400kV Moldova – 8.162.925;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 8.022.510;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.627.560;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Craiova Nord – 6.464.369;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 6.041.923;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- Centru de cercetare si dezvoltare a tehnologiilor LST si interventie rapida in SEN - Clădire centru – 4.834.207;
- Modernizarea Statiei 400 (220)/110/20 kV Munteni – 4.753.073;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4.439.120;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 3.944.808;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice -3.518.056;
- 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 – 3.343.480;
- Modernizare sistem teleprotectii, telecomunicatii in Statia Cernavoda – 3.202.094;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- Racordarea la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei – 2.889.337;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- 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 – 2.545.853;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Smardan – 2.534.980;
- Modificari LEA 400,220,110kV pentru realizarea obiectivului Strapungere B-dul N.Grigorescu - Splai Dudescu – 1.991.933;
- Modernizarea instalatiilor de 110kV si 400(220 kV) din statia Focsani Vest – 1.985.122;
- Inlocuire AT 3 - ATUS-SF 400/400/160MVA 400/231/22kV, din statia 400/220kV Portile de Fier -1.651.119;
- Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" la Executiv - 1.627.393;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice- etapa 2 – 1.601.837;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET (H.CA nr. 17/2007) – 1.547.834;
- Retehnologizare statia 220/110 kV Iaz – 1.509.186;
- Extinderea statiei 400 kV Cernavoda - Etapa I+II, Inlocuirea a 2 bobine de compensare, Racordare linii noi – 1.158.582;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie de 400/220/110 kV Banca – 1.133.202;
- Realizare comunicatie fibra optica intre Statia 220/110/20 kV Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al ST Pitesti (SF) – 1.115.805;
- Modernizare cladire DET Timisoara – 1.108.663;
- LEA 400 kV Oradea - Beckescsaba – 1.007.372.

In conformitate cu prevederile art. 46 din Ordinul ANRE nr. 59/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la rețelele electrice de interes public, receptia instalatiilor rezultate în urma lucrărilor pentru realizarea instalatiilor de racordare si punerea lor in functiune se realizează în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

Pentru urmatoarele proiecte din soldul imobiliarilor corporale in curs, care sunt finantate din tarif de racordare, nu au fost întrunite condițiile tehnice de realizare a procesului-verbal de punere in functiune:

- Racordare la RET a CEE 56 MW Bogdănești, CEE 112,5 MW Deleni, CEE 20,8 MW Vișoara Nord 1, CEE 52,8 MW Vișoara Nord 1, CEE 47,5 MW Vișoara Sud, din zona unor localități din județul Vaslui, prin noua Stație electrică 400/220/110 kV Banca - lucrarea este finalizată, are proces verbal la terminarea lucrărilor nr. 34759/14.11.2013; contractul este in vigoare pana la 31.12.2022; valoare totala investitie in curs – 48.018.186;

Cladirile si instalatiile speciale au fost reevaluate la 31 decembrie 2018 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

Evaluarea s-a facut la valoarea justa, in ipoteza continuarii activitatii cu utilizarea imobiliarilor corporale in structura existent. Nu au fost evaluate :

La 31 decembrie 2018, Compania a recunoscut un surplus net din reevaluarea constructiilor si instalatiilor speciale in suma de 99.431.462, din care 100.361.122 in creditul contului de rezerve din reevaluare si suma de (929.660) a fost inregistrata in contul de profit si pierdere al anului.

Cladirile si instalatiile speciale sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea neta. Societatea a schimbat metoda de inregistrare a reevaluării la 31 decembrie 2015 trecand de la metoda bruta la cea neta pentru a prezenta o imagine mai clara, mai concisa si mai relevanta utilizatorilor situatiilor financiare, fara influenta data de o denaturare artificiala a valorii contabile brute si a amortizării.

Cladirile si instalatiile speciale constau in principal in statii de transformare si linii electrice de inalta tensiune. Utilajele si echipamentele constau in principal in transformatoare si celule aferente SEN de 110 KV, 220 KV, 400 KV si 750 KV.

In cazul bunurilor apartinand domeniul public al statului reprezentând imobilizări finalizate, efectuate din surse proprii de finanțare, acestea vor fi cuprinse în inventarul bunurilor din domeniul public al statului după recuperarea surselor proprii de finanțare, la momentul aprobarii, prin Hotarare de Guvern, a inventarului bunurilor apartinand domeniului public al statului.

La 31 decembrie 2019, instalatiile speciale, utilajele si echipamentele, aparatele de masura si control si vehiculele au fost reevaluate de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania (ANEVAR). Aceste imobilizari au fost reevaluate in principal utilizand metoda bazata pe costuri. In cadrul metodei bazate pe costuri, costul brut de inlocuire a fost stabilit utilizand metoda indirecta. Metoda baza pe costuri a fost utilizata din considerente care tin de specializarea activelor pentru care s-a constatat insuficienta informatiilor de piata si/sau inexistentia unei pietei active.

La 31 decembrie 2019, Compania a recunoscut un surplus net din reevaluarea instalatiilor speciale, utilajelor si echipamentelor, aparatelor de masura si control si a vehiculelor in suma de 494.660.417, din care 503.354.614 in contul de rezerve din reevaluare si suma de (8.694.196) a fost inregistrata in contul de profit si pierdere al anului.

Instalatiile speciale, utilajele, echipamentele, aparatele de masura si control si vehiculele sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea neta. Societatea a schimbat metoda de inregistrare a reevaluării la 31 decembrie 2019 trecand de la metoda bruta la cea neta pentru a prezenta o imagine mai clara, mai concisa si mai relevanta utilizatorilor situatiilor financiare, fara influenta data de o denaturare artificiala a valorii contabile brute si a amortizării.

Terenurile au fost reevaluate la 31 decembrie 2019 pe baza metodei pietei, Compania recunoscand un surplus net din reevaluarea acestora in suma de 20.575.888, din care 21.746.694 in contul de rezerve din reevaluare si suma de (1.170.806) a fost inregistrata in contul de profit si pierdere la sfarsitul anului 2019.

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Societatea nu are active gajate sau ipotecate.

### **Valoarea justa a imobiliarilor corporale**

Imobiliarile corporale ale Societatii, altele decat imobiliarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluata, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor Societatii a fost determinate folosind metodat comparatiei directe.

Aceasta metoda se recomanda pentru proprietati, cand exista date suficiente si sigure privind tranzactii sau oferte de vanzare cu proprietati similare in zona. Analiza preturilor la care s-au efectuat tranzactiile sau a preturilor cerute sau oferite pentru proprietatile comparabile este urmata de efectuarea unor corectii ale preturilor acestora, pentru a cuantifica diferentele dintre preturile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferentele intre caracteristicile specifice ale fiecarei proprietati in parte, numite elemente de comparatie.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Valoarea justa a cladirilor, echipamentelor si instrumentelor de masura a fost determinate folosind abordarea prin cost.

Aceasta metoda presupune ca valoarea maxima a unui activ pentru un cumparator informat este suma care este necesara pentru a cumpara ori a construi un activ nou cu utilitate echivalenta. Cand activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scazute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, pana la data evaluarii.

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2019</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	73.207.589	73.207.589
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.245.035.795	1.245.035.795
Utilaje si echipamente	-	-	1.534.325.982	1.534.325.982
Aparate de masura si control	-	-	104.408.816	104.408.816
Vehicule	-	-	13.954.039	13.954.039
Alte imobilizari corporale	-	-	42.803.146	42.803.146

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2018</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	52.667.882	52.667.882
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.309.516.182	1.309.516.182
Utilaje si echipamente	-	-	1.123.033.269	1.123.033.269
Aparate de masura si control	-	-	95.664.256	95.664.256
Vehicule	-	-	11.559.568	11.559.568
Alte imobilizari corporale	-	-	59.193.073	59.193.073

Atat in cursul anului 2019, cat si in cursul anului 2018 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de imobilizari corporale la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, neta de cheltuiiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2019</u>	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2018</u>
Terenuri si amenajari de terenuri	7.631.802	8.843.786
Cladiri si instalatii speciale	783.535.762	720.627.638
Utilaje si echipamente	1.019.828.013	1.193.842.483
Aparate de masura si control	83.125.668	100.113.467
Vehicule	11.515.278	10.493.724
Alte imobilizari corporale	42.770.033	95.455.882
<b>TOTAL</b>	<b>1.948.406.556</b>	<b>2.129.376.980</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI IMOBILIZARI FINANCIARE***i) Imobilizari necorporale*

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, imobilizarile necorporale ale Companiei se prezinta, astfel:

	<b>Licente si software</b>	<b>Imobilizari necorporale in curs</b>	<b>Imobilizari af. drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing-(cladiri)</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>57.599.855</b>	<b>12.897.075</b>	<b>0</b>	<b>70.496.930</b>
Intrari, din care:		8.233.016	-	8.233.016
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	3.495.785	(3.495.785)	-	0
Transferuri din imobilizari corporale in curs	711.921	-	-	711.921
Iesiri	(205.332)	-	-	(205.332)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>61.602.228</b>	<b>17.634.306</b>	<b>0</b>	<b>79.236.534</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>61.602.228</b>	<b>17.634.306</b>	<b>0</b>	<b>79.236.534</b>
Intrari		3.017.085	14.766.931	17.784.015
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	55.371	(55.371)	-	0
Transferuri din imobilizari corporale in curs	186.809	-	-	186.809
Iesiri	(1.032.837)	-	-	(1.032.837)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>60.811.571</b>	<b>20.596.020</b>	<b>14.766.931</b>	<b>96.174.522</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>54.582.497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.582.497</b>
Cheltuiala cu amortizarea	1.754.798	-	-	1.754.798
Amortizarea cumulata a iesirilor	(205.332)	-	-	(205.332)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>56.131.963</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56.131.963</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>56.131.963</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56.131.963</b>
Cheltuiala cu amortizarea	2.519.817	-	8.438.246	10.958.063
Amortizarea cumulata a iesirilor	(1.032.837)	-	-	(439)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>57.618.943</b>	<b>-</b>	<b>8.438.246</b>	<b>66.057.189</b>
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>0</b>	<b>351.208</b>	<b>0</b>	<b>351.208</b>
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	439	-	-	439
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>439</b>	<b>351.208</b>	<b>-</b>	<b>351.647</b>
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	(439)	-	-	(439)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>0</b>	<b>351.208</b>	<b>0</b>	<b>351.208</b>
<b>VALOARE CONTABILA</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>3.017.358</b>	<b>12.545.867</b>	<b>0</b>	<b>15.563.225</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>5.469.827</b>	<b>17.283.098</b>		<b>22.752.925</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>3.192.628</b>	<b>20.244.812</b>	<b>6.328.685</b>	<b>29.766.125</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

In anul 2019, cele mai mari transferuri din immobilizari necorporale in curs la immobilizari necorporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Upgrade solutie antimalware existent – 55.371;
- Programe (software) cu licenta pentru SCADA - Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 139.926;
- Licenta Windows Server 2019 (24 core) 6 bucati – 30.005.

Pentru immobilizarile necorporale in curs, cele mai mari intrari in anul 2019 au fost:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 2.961.714.

Soldul immobilizarilor necorporale in curs de executie la 31 decembrie 2019 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 14.770.522;
- Implementarea unui sistem de Arhivare Electronica și Document Management in cadrul CNTEE Transelectrica SA – 5.474.290;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor la Executiv – 351.208.

Cresterea immobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2019 este reprezentata in principal de recunoasterea dreptului de utilizare, in suma de 6.328.098, a spatiilor inchiriate de Companie in cladirea de birouri Platinum (contract nr. C217/2015 incheiat cu Dagesh Rom SRL), conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing.

Pentru acest contract, Compania achita un quantum lunar de 14 euro/mp pentru inchirierea spatiilor de birouri, rezultand o valoare anuala de cca. 1,5 mil. euro.

#### ii) *Imobilizari financiare*

Imobilizarile financiare cuprind valoarea actiunilor detinute de Companie in suma de 80.238.910 la 31 decembrie 2018 si de 81.500.833 la 31 decembrie 2019 (Nota 26).

Cresterea valorii immobilizarilor financiare la data de 31 decembrie 2019, fata de 31 decembrie 2018 a fost determinata de afilierea Companiei la actionariatul Joint Allocation Office SA (JAO) – Centrul European de alocare a capacitatilor transfrontaliere care a fost aprobata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor CNTEE Transelectrica prin HAGEA nr. 10/10.08.2018. Prin Nota justificativa nr. 39007/19.09.2019, Directoratul Companiei a aprobat semnarea transferului sumei de 259.325 EURO, reprezentand valoarea subscrierii CNTEE Transelectrica la actionariatul JAO.

In cadrul implementării la nivelul CNTEE Transelectrica SA a initiativelor regionale privind aplicarea prevederilor Regulamentului (UE) 2016/1719, s-a identificat necesitatea afilierii companiei la acest organism european.

### 7. STOCURI

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, stocurile (la valoarea neta) se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Piese de schimb	28.986.555	25.352.273
Consumabile si alte materiale	6.930.120	8.278.701
Materiale auxiliare	657.948	529.079
Alte stocuri	945.108	608.625
<b>Total</b>	<b>37.519.731</b>	<b>34.768.678</b>

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, ajustarile pentru deprecierea stocurilor se prezinta, dupa cum urmeaza:

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	5.471.419	5.726.021
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	2.352.305	2.136.847
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	218.572	155.895
<b>Total</b>	<b>8.042.296</b>	<b>8.018.763</b>

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, evolutia ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se prezinta, astfel:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>8.018.763</b>	<b>7.667.092</b>
Inregistrare ajustari pentru deprecierea stocurilor	1.505.628	789.417
Reversare ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.482.095)	(437.746)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>8.042.296</b>	<b>8.018.763</b>

In cursul anului 2019, cheltuielile efectuate cu consumul de materiale si piese de schimb se prezinta, astfel:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cheltuieli privind piese de schimb	3.874.586	5.940.217
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	951.217	1.727.750
Cheltuieli privind alte materiale	963.866	1.098.596
Cheltuieli cu materiale auxiliare	240.016	235.229
Cheltuieli privind combustibilul	2.491.060	2.665.141
<b>Total</b>	<b>8.520.745</b>	<b>11.667.003</b>

**8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, creantele comerciale si alte creante se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creante comerciale	745.163.708	1.040.797.078
Alte creante	113.282.179	83.495.790
Avansuri catre furnizori	28.667.925	52.627.078
TVA de recuperat	7.240.202	82.507.514
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(135.508.897)	(139.644.236)
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(52.494.870)	(56.189.199)
<b>Total</b>	<b>706.350.248</b>	<b>1.063.594.025</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

Structura creantelor comerciale se prezinta, astfel:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Clients pe piata de energie electrica, din care:	743.236.309	1.038.272.786
- clienti - activitate operationala – energie	434.980.507	438.569.602
- clienti - piata de echilibrare	133.210.225	400.553.575
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	175.045.577	199.149.609
Clients din alte activitati	1.927.399	2.524.292
<b>Total creante comerciale</b>	<b>745.163.708</b>	<b>1.040.797.078</b>

• CNTEE Transelectrica SA isi desfasoara activitatea operationala in baza Licentei de functionare nr.161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia Presedintelui ANRE nr. 641/25.04.2018, pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem si pentru administrarea pietei de echilibrare.

La data de 31 decembrie 2019, clientii in sold din activitatea operationala si piata de echilibrare inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2018, determinata in principal de:

- incasarea in cursul lunii ianuarie 2020 a creantelor aferente facturilor emise pentru piata de energie electrica in luna decembrie 2019;
- scaderea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare in lunile noiembrie si decembrie 2019 fata de perioada similara a anului 2018, determinand scaderea creantelor aflate in sold la data de 31 decembrie 2019 fata de 31 decembrie 2018;

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: RAAN, Electrica Furnizare SA, Enel Energie Muntenia SA, E.ON Energie Romania SA, Enel Energie SA, OPCOM SA, MAVIR, MET Romania Energy SA, Alro SA Petprod. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 47,26% in total creante comerciale.

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

La data de 31 decembrie 2019, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 23% (31 decembrie 2018: 19%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 31 decembrie 2019 o scadere a creantelor determinata, in principal, de incasarea creantei corespunzatoare deciziei ANRE privind supracompensarea activitatii de cogenerare pentru anul 2016, in suma de 56.680.387 emisa in luna martie 2017, pentru Electrocentrale Bucuresti SA, prin constatarea interventiei compensatiei de drept, validata de administratorul judiciar al Electrocentrale Bucuresti SA (BPI nr. 20461/ 29.10.2019).

La data de 31 decembrie 2019, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 175.045.577, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 si CET Govora SA - 13.235.086;
- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.914.960, respectiv de la RAAN – 1.981.235, CET Govora – 1.933.725;
- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 563.899, respectiv de la CET Govora - 534.377, Interagro - 29.523;
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 21.252.450, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882.073, Petprod - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN-2.385.922, UGM Energy – 1.814.175, CET Govora – 900.864, KDF Energy – 887.527 si altii.

Pana la data prezentei raportari financiare, Compania a incasat integral creantele aferente supracompensarii activitatii privind schema de sprijin pentru anul 2018 (suma de 8.786.766), prin tranzactii bancare, de la Electrocentrale Bucuresti.

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

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

• Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, avand ca obiect "pretentii suma de 86.513.431", dosar in care Compania are calitatea de reclamanta, parata fiind **Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN**.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de Transelectrica SA, aceasta a solicitat obligarea paratei RAAN la plata sumei de 86.513.431.

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." Termen de judecata la data de 06.06.2019. Precizam ca dosarul nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție are ca obiect recurs – anulare Decizie ANRE nr. 743/28.03.2014, iar ca parti RAAN (reclamanta) si ANRE (parata).

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. (RAAN)

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.

Odata cu depunerea declaratiei de creanta, in procedura falimentului RAAN, Transelectrica SA poate invoca prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2006, aplicabila procedurii falimentului RAAN, prevederi preluate de art. 90 din Legea nr. 85/2014, privind dreptul creditorului de a invoca compensarea creantei sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci cand conditiile prevazute de lege in materie de compensare legala sunt indeplinite la data deschiderii procedurii. Transelectrica SA a fost inscrisa in tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777 lei, in categoria creantelor ce au rezultat din continuarea activitatii debitorului, suma solicitata de Companie fiind de 89.360.986 lei, nefiindu-ne inscrisa in tabelul preliminar de creante suma de 78.096.208,76 lei, pe motiv ca "aceasta nu figureaza ca fiind datorata in evidentele contabile ale RAAN". Mai mult decat atat, lichidatorul judiciar a considerat ca solicitarea inscrierii in tabel a sumei de 78.096.209 lei este tardiv formulata, fiind aferenta perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declaratia de creanta trebuia sa fie formulata la momentul deschiderii procedurii insolventei, respectiv in data de 18.09.2013.

Ca urmare a inscrierii in parte a sumei totale solicitate de Transelectrica in cuantum de 89.360.986,06 lei si a a adresei nr. 4162/03.10.2016, prin care lichidatorul judiciar ne comunica faptul ca doar suma de 11.264.777,30 lei a fost inscrisa in tabelul suplimentar in categoria creantelor ce au rezultat din continuarea activitatii debitorului, iar suma de 78.096.208,76 lei a fost respinsa, am depus in termen legal contestatie la Tabelul suplimentar de creante.

La termenul de judecata din data de 14.02.2019, Tribunalul Mehedinti a dispus conexarea dosarului nr. 9089/101/2013/a152 la dosarul nr. 9089/101/2013/a140 (avand ca obiect pretentii – cerere de plata). Judecarea dosarului a fost amanata, intrucat instanta a considerat ca este utila solutionarii cauzei prezentarea Deciziei civile nr. 2969/26.09.2018, pronunntata de Inalta Curte de Casatie si Justitie in dosarul nr. 3014/2/2014, avand ca obiect anulare decizie Presedinte ANRE nr. 743/2014.

Solutia Tribunalului Mehedinti: „Admite excepția decăderii. Admite în parte acțiunea principală precum și contestația conexată. Obligă părâta RAAN la plata către reclamant Transelectrica a sumei de 16.950.117,14 lei creanță născută în cursul procedurii, dispunând înscrierea acesteia în tabelul creditorilor constituit împotriva debitoarei RAAN cu această sumă. Respinge în rest cererile conexate. În temeiul art. 453 al. 2 C. pr. civ. Obligă părâta să plătească reclamantei 1000 lei cheltuieli de judecată. Cu apel. Pronunțată azi 20.06.2019 în ședință publică”. Document: Hotărâre 163/2019 20.06.2019.



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

Transelectrica a declarat apel in termenul legal. Curtea de Apel Craiova a stabilit primul termen de judecata la data de 30.10.2019. Apelul a fost respins ca nefondat. Transelectrica a formulat cerere de revizuire pentru contrarietate de hotarari, inregistrata sub numarul de dosar Dosar nr. 1711/54/2019, care are termen de judecata la data de 25.03.2020 la Curtea de Apel Craiova, care urmeaza sa trimita dosarul la Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru competenta solutionare. In dosarul de faliment nr. 9089/101/2013, Tribunalul Mehedinti a stabilit termen la data de 26.03.2020 pentru continuarea procedurii.

- CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu **CET Govora SA** o conventie de compensare si esalonare la plata a sumelor reprezentand creante din contravaloarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013 si a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Conventia nr. C 135/30.06.2015 si Actul aditional nr. 1/04.08.2015). Durata Conventiei a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) si a prevazut dreptul Companiei de a calcula si incasa penalitati pe perioada esalonarii la plata. In baza Conventiei, au fost compensate creantele Companiei de incasat de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a prevederilor din Conventie, in suma de 40.507.669.

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

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

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

Prin Decizia 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.

Transelectrica a fost inscrisa in Tabelul preliminar si in cel definitiv cu o creanta in valoare totala de 28.200.440,31, din care suma de 25.557.189,98 este aferenta schemei de sprijin. Mentionam faptul ca aceasta creanta in suma de 21.962.243,71 lei, reprezentand debit principal si penalitati aferente facturii nr. 8116/08.04.2016, este inscrisa sub conditia suspensiva a pronuntarii unei hotarari judecatoresti definitive in favoarea ANRE in dosarul nr. 2428/2/2014 aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, avand ca obiect anularea deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014.

La termenul din data de 18.07.2018, Tribunalul Valcea a pronuntat urmatoarea solutie:

Confirmă planul de reorganizare a debitoarei SC CET Govora SA, plan propus de către administratorul judiciar EURO INSOL SPRL, deus la dosar la data de 25 mai 2018 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.11924 din 13 iunie 2018. Respinge contestațiile formulate de creditorii Complexul Energetic Oltenia SA, SNTFM CFR Marfă SA, Solek Project Delta SRL, Solek Project Omega SRL, Clean Energy Alternativ SRL și Solar Electric Curtișoara SRL. Fixează termen de fond pentru continuarea procedurii la data de 8 oct.2018. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare, realizată prin Buletinul Procedurilor de Insolvență. Pronunțată în ședință publică azi 18 iulie 2018. Document: Hotărâre 1196/18.07.2018. Prin Decizia nr. 766/03.12.2018, Curtea de Apel Pitesti a anulat suma de 28.013.984,83 – reprezentand obligatie inscrisa de Companie in Tabloul Creditorilor (Dosarul 1396/90/2016).

In aceste conditii, Compania a inclus suma de 22.188.224,16 aferenta schemei de sprijin in contul debitori diversi, analitic distinct - ANRE, cu impact in pozitia neta a schemei de sprijin. Conform pct. 11 din HG nr. 925/2016 pentru modificarea și completarea HG nr. 1.215/2009 privind stabilirea criteriilor și a condițiilor necesare implementării schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență pe baza cererii de energie termică utilă, ANRE urmeaza sa elaboreze cadrul de reglementare pentru inchiderea financiara a schemei.

Suma de 22.188.224,16 reprezinta creanta de incasat de la CET Govora aferenta schemei de sprijin, in suma de 25.557.189,98, corectata cu bonusul retinut de Companie conform art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, in suma de 3.368.965,82.

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

Avand in vedere prevederile Hotararii de Guvern nr. 925/2016 cu modificarile si completarile ulterioare, prezentata mai sus in Nota 1, Compania nu inregistreaza cheltuieli cu ajustari de depreciere a clientilor pentru schema de sprijin, valoarea nerecuperata a acestor creante urmand a fi inclusa in contributia pentru cogenerare.

**Alte creante**

La data de 31 decembrie 2019, alte creante in suma de 113.282.179 includ in principal:

- debitori diversi (106.001.226), reprezentand:
  - penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 70.000.411 (din care suma de 35.304.554 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.901.449), CET Govora (9.606.504), Electrocentrale Bucuresti (9.409.174), Eco Energy SRL (8.909.843), Petprod SRL (8.894.655), Total Electric Oltenia (3.288.967), ICPE Electrocond Technologies (1.003.678). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
  - diferenta negativa dintre facturile emise pentru colectarea contributiei pentru cogenerare si bonusul acordat conform deciziilor ANRE (27.075.932);
  - compensatii datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice (Arelco Power 987.555) si Enol Grup 2.541.312). Pentru compensatiile datorate de furnizorii din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
  - creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517.460;
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 1.052.559 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (7.629), rovinele (14.006), tarife OPCOM pentru anul 2020 (52.800), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (54.217), polite RCA (86.214), chirii (720.274);
- alte creante imobilizate in suma de 4.256.181, din care 4.199.505 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);
- alte creante sociale in suma de 1.252.702 reprezentand concedii medicale achitate de angajator salariatilor si care urmeaza a fi recuperate de la Casa Nationala de Asigurari de Sanatate, conform legislatiei in vigoare.

**Avansuri catre furnizori**

La 31 decembrie 2019, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 28.667.925 si reprezinta in principal sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret (4MMC si SIDC). Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling (4MMC)” 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 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 OPCOM SA si MAVIR.

In data de 19 noiembrie 2019, a avut loc lansarea celui de-al 2-lea val in cadrul solutiei unice europene de cuplare a pietelor intrazilnice (SIDC – *Single Intraday Coupling*), cu primele livrari in data de 20 noiembrie. Sapte tari - Bulgaria, Croatia, Republica Ceha, Ungaria, Polonia, Romania si Slovenia s-au alaturat celor paisprezece tari - Austria, Belgia, Danemarca, Estonia, Finlanda, Franta, Germania, Letonia, Lituania, Norvegia, Olanda, Portugalia, Spania si Suedia, care functioneaza deja in regim cuplat din iunie 2018.

Mecanismul unic de cuplare a pietelor intrazilnice asigura armonizarea continua a ofertelor de vanzare si cumparare a participantilor la piata dintr-o zona de ofertare cu oferte de vanzare si cumparare din interiorul propriei zone de ofertare si din orice alta zona de ofertare unde este disponibila capacitate transfrontaliera.

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

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2019, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru CET Govora (25.181.712), Eco Energy SRL (24.736.066), Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (15.533.047), Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.512.997), Elsaco Energy (9.276.118), RAAN (8.516.707), Opcom (5.811.238), CET Braosv (4.664.627). 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.

Expunerea la riscul de incasare, precum si ajustarile de valoare aferente creantelor comerciale sunt prezentate in Nota 27. Adoptarea de catre UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei in perioada de aplicare initiala.

### 9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentele de numerar includ soldurile numerarului, depozitelor la vedere si a depozitelor cu maturitati initiale de pana la 90 zile de la data constituirii care au o expunere nesemnificativa la riscul de modificare a valorii juste, fiind utilizate de Companie pentru managementul angajamentelor pe termen scurt.

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi curente la banci si depozite, din care:	320.649.313	482.089.074
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	-	41.705.447
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	72.217.359	133.729.367
- numerar din taxa de racordare	14.967.097	18.426.374
- Fonduri europene	11.969.848	11.680.827
Casa	119.284	69.605
Alte echivalente de numerar	50	-
<b>Total</b>	<b>320.768.647</b>	<b>482.158.679</b>

Depozitele bancare cu maturitate mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare), sunt in suma de 102.285.469 la 31 decembrie 2019 si de 309.135.805 la 31 decembrie 2018.

### 10. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Alte active financiare includ depozitele bancare cu maturitate initiala mai mare de 90 zile.

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, situatia altor active financiare se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile (constituite din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea)	85.000.000	-
<b>Total</b>	<b>85.000.000</b>	<b>-</b>

Depozitele bancare cu maturitate initiala mai mare de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 85.000.000 la data de 31 decembrie 2019.

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 11. CAPITALURI PROPRII

#### Capitalul social

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 acționarilor Companiei transferul celor 43.020.309 acțiuni din contul Statului Român din administrarea Secretariatului General al Guvernului, în contul Statului Român în administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului.

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 a funcționat sub autoritatea Ministerului Economiei până la data de 5 noiembrie 2019.

În temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului (OUG) nr. 68/2019 pentru stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, publicată în Monitorul Oficial nr. 898/06.11.2019, începând cu data de 6 noiembrie 2019, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar a statului la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. se realizează de către Secretariatul General al Guvernului.

La data de 14.11.2019, Depozitarul Central S.A. a înregistrat transferul unui număr de 43.020.309 acțiuni (reprezentând 58,69% din capitalul social) emise de CNTEE Transelectrica SA, din contul Statului Român prin Ministerul Economiei în contul Statului Român reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului, ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 68/06.11.2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

La 31 decembrie 2019, acționarii CNTEE Transelectrica SA sunt: Statul Român reprezentat prin Secretariatul General al Guvernului care deține un număr de 43.020.309 acțiuni (58,69%), NN Group N.V. cu un număr de 4.007.688 acțiuni (5,47%), DEDEMAN SA cu un număr de 4.503.567 acțiuni (6,14 %), alți acționari Persoane Juridice cu un număr de 15.976.281 acțiuni (21,8%) și alți acționari Persoane Fizice cu un număr de 5.795.297 acțiuni (7,90 %).

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

Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este următoarea:

Acționar	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Numar de acțiuni	% din capitalul social	Numar de acțiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin SGG	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alți acționari persoane juridice	15.976.281	21,80%	20.157.347	27,50%
DEDEMAN SRL	4.503.567	6,14%	4.503.567	6,14%
NN Group N.V	4.007.688	5,47%	-	-
Alți acționari persoane fizice	5.795.297	7,90%	5.621.919	7,67%
<b>Total</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

#### Capitalul social (continuare)

Compania recunoaste modificarile in capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, capitalul social se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Capital social (valoarea nominala)	733.031.420	733.031.420
<b>Soldul capitalului social</b>	<b>733.031.420</b>	<b>733.031.420</b>

Actionarii au dreptul la dividende si fiecare actiune confera un drept de vot in cadrul adunarilor Companiei.

Valoarea dividendelor platite in luna ianuarie an 2019, repartizate din rezultatul reportat conform Hotararii AGA nr. 15/14.12.2018, a fost in suma de 66.705.859 lei, iar plata acestora s-a efectuat prin intermediul Depozitarului Central incepand cu data de 25 ianuarie 2019.

Valoarea dividendelor neplatite, aflate in sold la 31 decembrie 2019 este de 615.702.

#### Prima de emisiune

Toate actiunile emise in cadrul majorarii de capital social ce a avut loc prin oferta publica initiala primara in anul 2006 au fost subscrise si platite integral la pretul de emisiune. Prima de emisiune in valoare de 49.842.552, respectiv diferenta dintre pretul de emisiune a actiunilor si valoarea nominala a acestora a fost inregistrata in contul de rezerve al Companiei.

#### Rezerve legale

Rezervele legale in suma de: 129.096.113 la 31 decembrie 2019 si 123.742.090 la 31 decembrie 2018, reprezinta rezerve legale constituite conform legislatiei in vigoare aplicabila si nu pot fi distribuite.

Compania transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil (OUG nr. 64/2001, Legea nr. 227/2015) pana cand soldul cumulat atinge 20% din capitalul social varsat.

#### Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare sunt in suma de 522.585.647 la 31 decembrie 2018 si in suma de 922.454.926 la 31 decembrie 2019. Ultima reevaluare a instalatiilor tehnice, mijloacelor de transport a fost efectuata la 31 decembrie 2019 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

#### Alte rezerve

La 31 decembrie 2019, alte rezerve sunt in suma de 15.771.718 (66.664.045 la 31 decembrie 2018), din care 54.442.104 reprezinta derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public prin inregistrarea HG nr. 615, 682 si 683 din 2019 prin care s-a modificat inventarul bunurilor din domeniul public, iar 3.549.779 reprezinta valoarea terenurilor pentru care sunt obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Dupa cum este prezentat in Nota 25, terenurile pentru care s-au obtinut titlurile de proprietate sunt recunoscute la valoarea justa pe seama rezervelor, fiind urmate de o majorare a capitalului social dupa inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

#### Rezultatul reportat

Rezultatul reportat la data de 31 decembrie 2019 este in suma de 1.433.931.608.

La data de 31 decembrie 2019, Compania inregistreaza un rezultat reportat pozitiv din surplusul realizat din rezerve din reevaluare in suma de 525.101.307, din care 2.306.515 surplus realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinatiei si 527.407.822 surplus realizat din rezerve din reevaluare impozabil la modificarea destinatiei.

La data de 31 decembrie 2019, pierdere actuariala inregistrata in rezultatul reportat este in suma de 11.439.728. Aceasta suma a rezultat in urma aplicarii prevederilor IAS 19 – Beneficiile angajatilor (Nota 14).

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Din profitul realizat la data de 31 decembrie 2019 in suma de 96.030.957, se repartizeaza la "Alte rezerve" suma de 90.676.934, din care:

- suma de 51.752.203, care reprezinta repartizarea la rezerve a sumei profitului pentru care s-a beneficiat de scutire de impozit pe profit, mai putin partea aferenta rezervei legale, incepand cu data de 1 iulie 2014, conform prevederilor art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare;
- suma de 38.924.731, care reprezinta repartizarea partiala a veniturilor nete din alocarea capacitatilor de interconexiune realizate in anul 2019, in limita profitului net realizat la 31 decembrie 2019.

In conformitate cu Regulamentul (CE) nr.714/2009 si Ordinul ANRE nr. 53/2013 veniturile din alocarea capacitatilor de interconexiune se utilizeaza pentru realizarea de investitii in reseaua electrica de transport pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune. In aceste conditii, veniturile realizate in anul 2019 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala) au fost repartizate partial pe destinatia prevazuta la art.1 lit.d) din OG nr.64/2001 „Alte repartizari prevazute de lege”, in limita profitului net realizat la 31 decembrie 2019.

In anul 2019 au fost realizate venituri din alocarea capacitatii de interconexiune in suma de 84.241.521.

#### Repartizarea profitului net la data de 31 decembrie 2019

Repartizarea profitului contabil de 96.030.957 lei pe destinatiile legale dupa deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

Destinația	Suma
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2019	96.030.957
<i>Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:</i>	
Rezerva legală (5%)	5.354.023
Alte rezerve reprezentand facilitati fiscale prevazute de lege - scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit	51.752.203
Alte repartizari prevazute de lege - venituri realizate in anul 2018 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala) – repartizare partiala, in limita profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2019	38.924.731
Profit nerepartizat	-

Calculul repartizarii profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2019 s-a efectuat în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, respectiv:

- OG nr. 64/2001 – privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul (CE) nr. 714/2009 al Parlamentului European si al Consiliului din 13 iulie 2009 privind conditiile de acces la retea pentru schimburile transfrontaliere de energie electrica si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1228/2003;
- Ordinul ANRE nr. 53/2013, cu modificarile si completarile ulterioare privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice;
- Raportul *Date considerate de ANRE la calculul tarifelor aprobate pentru serviciul de transport si pentru serviciul de sistem* transmis de ANRE cu adresa nr. 59924/08.07.2019.

Astfel, profitul contabil pe anul 2019 rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizeaza pe următoarele destinații:

- rezerva legală în sumă de 5.354.023, determinata in cota de 5% conform prevederilor art. 26 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- alte rezerve reprezentand facilitati fiscale prevazute de lege în sumă de 51.752.203 reprezentate de scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit, in conformitate cu prevederile art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- alte repartizari prevazute de lege în sumă de 38.924.731, reprezentate de veniturile realizate in anul 2018 din alocarea capacitatii de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit si de rezerva legala), repartizate conform prevederilor art. 1 lit. d) din OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile Regulamentului (CE) nr. 714/2009 si ale Ordinului ANRE nr. 53/2013 care prevad utilizarea veniturilor din

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

alocarea capacitatilor de interconexiune pentru realizarea de investitii in retea pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune.

In anul 2019 au fost realizate venituri din alocarea capacitatii de interconexiune in suma de 84.241.521. La repartizarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune realizate in anul 2019 pe destinatia „alte repartizari prevazute de lege” a fost luata in considerare corectia pozitiva in suma de 11.575.635 a venitului reglementat, ca element de corectie provenit din perioada tarifara 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018, aplicata de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifara 1 iulie 2019 – 31 decembrie 2019. Astfel, suma de 11.575.635 lei devine sursa de finantare a investitiilor in mentinerea si/sau cresterea capacitatii de interconexiune transfrontaliera a retelei electrice de transport din Romania.

In aceste conditii, veniturile realizate in anul 2019 din alocarea capacitatii de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit si de rezerva legala), de repartizat pentru constituirea rezervelor, in vederea realizarii de investitii in retea pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune, conform Regulamentului (CE) nr.714/2009 si Ordinului ANRE nr. 53/2013, sunt in suma de 76.462.090. Profitul contabil pe anul 2019 rămas după deducerea impozitului pe profit a permis repartizarea pe destinatia „Alte rezerve” pentru realizarea de investitii in retea pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune numai a sumei de 38.924.731, in limita profitului net realizat. Astfel, pentru sumele aferente veniturilor realizate ramase neacoperite din profitul lui 2019 este necesara constituirea rezervelor in suma de 37.537.359 din surplusul realizat din rezerve din reevaluare (neimpozabile si impozabile la modificarea destinatiei).

**12. VENITURI IN AVANS**

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

La 31 decembrie 2019, situatia veniturilor in avans se prezinta, astfel:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2018</b>
Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate din interconexiune	5.756.780	5.756.780	7.896.067	7.896.067
Venituri inregistrate in avans - fonduri europene	2.754.235	2.754.235	2.219.181	2.219.181
Fonduri din tarif de racordare	263.162.627	20.553.019	285.748.510	4.393.799
Fonduri europene	98.796.239	6.934.299	106.017.816	3.674.067
Alte subventii	27.381.076	1.211.412	28.602.362	1.146.144
<b>Total</b>	<b>397.850.957</b>	<b>37.209.745</b>	<b>430.483.936</b>	<b>19.329.257</b>

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in cursul anului 2019 se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold la inceputul perioadei	19.329.257	40.881.064
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	81.579.661	95.112.435
Incasari din fonduri europene	1.228.070	90.227
Transfer din venituri in avans pe termen lung	19.484.720	(23.311.754)
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(83.718.947)	(93.013.534)
Venituri din fonduri europene	(693.016)	(429.181)
<b>Total</b>	<b>37.209.745</b>	<b>19.329.257</b>

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in cursul anului 2019 se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold la inceputul perioadei	411.154.679	410.642.185
Subventii racordare	1.175.621	(2.675.827)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Fonduri nerambursabile	(14.307)	11.626.793
Fonduri nerambursabile de restituit	-	14.544
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	(21.835.962)	23.311.755
Reluarea la venituri a subventiilor	(29.838.819)	(31.764.772)
<b>Total</b>	<b>360.641.212</b>	<b>411.154.679</b>

**13. IMPRUMUTURI*****Imprumuturi pe termen lung***

La datele de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019, sumele datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an sunt urmatoarele:

<b>Descriere</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
BIRD 7181 (b)	1.544.844	10.925.879
BEI 25709 (i)	69.034.334	78.595.352
BEI 25710 (i)	76.846.651	86.252.253
ING+BRD (j)	0	19.588.380
<b>Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:</b>	<b>147.425.829</b>	<b>195.361.864</b>
<b>Mai putin: Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung</b>	<b>(24.590.329)</b>	<b>(51.495.749)</b>
<b>Total imprumuturi pe termen lung, net de ratele curente</b>	<b>122.835.499</b>	<b>143.866.115</b>



**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***13. IMPRUMUTURI (continuare)**

Situatia imprumuturilor pe termen lung la data de 31.12.2019

<b>Nr. crt.</b>	<b>Denumire Imprumut</b>	<b>Data acordarii</b>	<b>Valoare Imprumut (valuta)</b>	<b>Sold la 31.12.2019 (valuta)</b>	<b>Sold la 31.12.2019 (RON)</b>	<b>Rata dobanda</b>	<b>Maturitate conform imprumut</b>
1	BIRD 7181	15.07.2003	71.622.715,47 EUR	323.236,57 EUR	1.544.844	ultima comunicata 0%	15.01.2020
2	BEI 25709	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	14.444.444,50 EUR	69.034.334	3,596%	10.09.2025
3	BEI 25710	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	16.079.059,81 EUR	76.846.651	3,856% si 2,847%	11.04.2028
4	ING+BRD	26.07.2012	42.000.000,00 EUR	0 EUR	0	EURIBOR 6M+2,75%	13.02.2019
<b>TOTAL</b>					<b>147.425.829</b>		

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 13. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile pe termen lung sunt detaliate, dupa cum urmeaza:

#### a) Imprumut acordat de BIRD nr. 7181

Imprumutul a fost acordat de BIRD la 15 iulie 2003 pentru obiectivul «Piata de Electricitate». Suma datorata la 31 decembrie 2019 este de 323.237 EUR. Rata dobanzii este cea comunicata de BIRD in functie de costul de finantare. Rata dobanzii aferenta ultimei transe a fost de 0%. Rambursarea se face semestrial (pe 15 ianuarie si 15 iulie a fiecarui an) incepand cu 15 iulie 2008, ultima rambursare fiind in data de 15 ianuarie 2020.

Acordul de imprumut cuprinde anumite clauze financiare: (i) indicele de acoperire al serviciului datoriei trebuie sa fie cel putin 1,3 si (ii) raportul dintre activele curente si obligatiile curente trebuie sa fie cel putin 1,2.

#### b) si c) Imprumut acordat de BEI 25709 si BEI 25710

Imprumuturile nr. BEI 25709 si BEI 25710 au fost acordate de BEI la 5 august 2010 pentru a finanta modernizarea si reabilitarea Retelei Electrice de Transport din Romania. Valoarea fiecarui imprumut este de 32.500.000 EUR. Imprumutul nr. 25709 nu este garantat, in timp ce imprumutul nr. 25710 este garantat de CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala Romania. Perioada de rambursare este de 15 ani, cu o perioada de gratie de 2 ani. Rambursarea se face incepand din 2012 si pana in 2025 pentru imprumutul BEI 25709 (pe 10 martie si 10 septembrie a fiecarui an) si incepand cu 2013 si pana in 2028 pentru imprumutul BEI 25710 (pe 11 aprilie si 11 octombrie a fiecarui an). Rata dobanzii este 3,596% pentru imprumutul BEI 25709 si 3,856% si 2,847% pentru imprumutul BEI 25710.

Suma datorata la 31 decembrie 2019 pentru imprumutul BEI 25709 este de 14.444.445 EUR si pentru imprumutul BEI 25710 este de 16.079.060 EUR.

Acordul de imprumut BEI 25709 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA si dobanzile aferente imprumuturilor pe termen lung platite in cursul anului trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95; (iii) raportul dintre datoria totala neta si EBITDA sa fie de maxim 3,5.

Imprumutul BEI 25710 este garantat de catre CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala Romania. Contractul prevede un comision de garantare de 0,35% pe an calculat la 115% la valoarea creditului ramas de rambursat. Contractul de garantare incheiat la 26 ianuarie 2011 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA consolidat si cheltuielile financiare nete consolidate trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre datoria neta totala si valoarea capitalurilor proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95.

#### d) Imprumut acordat de ING Bank N.V., Amsterdam – Sucursala Bucuresti si BRD – Groupe Societe Generale SA

Imprumutul acordat la 26 iulie 2012 de catre consortiuul format din ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala Bucuresti si BRD – Group Societe Generale SA. Este destinat finantarii urmatoarelor investitii: modernizarea statiei electrice 400/200/110/20kv Lacu Sarat, modernizarea statiei electrice 220/110kv Mintia, sisteme integrate de securitate in statii si inlocuirea autotransformatoarelor si transformatoarelor in statiile electrice. Perioada de rambursare este de 84 de luni cu o perioada de gratie de 24 luni, cu rambursari semestriale egale incepand din august 2014. Imprumutul are o rata variabila EURIBOR pe 6 luni cu o marja de 2,75%. Imprumutul este garantat 100% prin cesiune de creante. Suma datorata la data de 31 decembrie 2019 este zero, ultima rata rambursata fiind la 13.02.2019.

Contractul include anumite clauze financiare: i) raportul dintre EBITDA si cheltuielile financiare sa fie de minim 4,2; ii) raportul dintre datoria totala neta si EBITDA sa fie de maxim 3,5.

La data de 31 decembrie 2019, indicatorii financiari aferenti contractelor de credit au fost indepliniti.

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

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Intre 1 si 2 ani	23.045.485	23.996.576
Intre 2 si 5 ani	69.136.455	67.467.099
Peste 5 ani	30.653.559	52.402.440
<b>Total</b>	<b>122.835.499</b>	<b>143.866.115</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 13. IMPRUMUTURI (continuare)

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

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

La data de 31 decembrie 2019, imprumul pe termen lung garantat de catre Guvernul Romaniei, prin intermediul Ministerului Finantelor Publice este BIRD 7181.

Imprumul de la ING si BRD, initial a fost garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le avea de incasat de la SC E.On Energie Romania SA, SC E-Distributie Muntenia SA, SC Alpiq Romindustries SRL, SC Electromagnetica SA, SC Met Romania Energy Marketing SRL si prin garantia reala mobiliara constituita asupra conturilor aferente activitatii de investitii deschise la ING si un cont aferent activitatii de investitii deschis la BRD SMCC.

Incepand cu luna noiembrie 2016, imprumul este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat doar de la SC EON Energie Romania SA si SC Enel Distributie Muntenia SA si prin garantia reala mobiliara constituita asupra conturilor aferente activitatii de investitii deschise la ING si un cont aferent activitatii de investitii deschis la BRD SMCC. Toate aceste garantii si-au incetat valabilitatea odata cu rambursarea ultimei rate aferente creditului (12.03.2019).

Contractul de garantare incheiat cu CitiBank Europe PLC este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SC Enel Energie Muntenia SA.

#### *Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	24.590.329	51.495.749
Descoperire de cont	29.540.187	
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung si scurt	<u>1.436.219</u>	<u>1.815.697</u>
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b><u>55.566.735</u></b>	<b><u>53.311.445</u></b>

- *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

Transelectrica a incheiat contractul de credit nr. C55/01.03.2018 cu Raiffeisen Bank pentru o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 100.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,35%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,35%, rata de dobanda aplicata este 0%. Contractul s-a finalizat la data de 27.03.2019.

Acesta a fost garantat prin:

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

La data de 04 aprilie 2019, Transelectrica a incheiat contractul de credit nr. C733 cu Banca Transilvania pentru o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja de 0,50%.

In data de 24.04.2019, a fost incheiat Actul Aditional nr.1 la contract prin care s-a suplimentat linia de credit cu 25.000.000, respectiv de la 150.000.000 la 175.000.000.

La data de 31 decembrie 2019, s-au efectuat trageri din linia de credit in suma de 29.540.187.

Linia de credit este garantata prin:

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

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 14. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Compania furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul entitatii predecesoare.

De asemenea, conform contractului colectiv de munca, Compania furnizeaza beneficii pe termen lung atat salariatilor, in functie de vechimea in munca si vechimea in cadrul Companiei, cat si fostilor salariati, dupa pensionare. Beneficiile acordate angajatilor cu functii de conducere sunt prezentate in Nota 27 *Salarizarea conducerii Companiei*.

Beneficiile pe termen lung acordate de Companie cuprind urmatoarele:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime in Companie la data pensionarii;
- prime jubiliare intre 1 si 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani vechime in cadrul Companiei;
- energie electrica gratuita acordata dupa pensionare de 2.000 kWh/an acordata conform prevederilor contractului colectiv de munca.

Calculule actuariale referitoare la beneficiile post angajare si la alte beneficii pe termen lung au fost determinate de catre un actuar autorizat, in baza contractului de servicii incheiat cu SC VIREO SRL.

Obligatiile privind beneficiile angajatilor se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Prime jubiliare	29.460.567	20.407.159
Prime de pensionare	13.578.488	13.690.525
Energie electrica gratuita acordata actualilor angajati si angajatilor pensionati	20.672.404	18.225.573
Beneficii pentru terminarea contractului de munca	0	79.791
Prime de maternitate	0	8.461
<b>Total</b>	<b>63.711.459</b>	<b>52.411.509</b>

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Compania are o obligatie privind beneficiile pe termen lung acordate angajatilor in suma de 63.711.459 si respectiv 52.411.509.

Din valoarea totala a provizionului constituit respectiv 63.711.459:

- 4.098.428 reprezinta provizion pe termen scurt constituit pentru plati viitoare pentru beneficiile acordate la pensionarea pentru limita de varsta si beneficii aferente jubileelor.
- diferenta de 59.613.031 reprezinta provizion pe termen lung constituit pentru plati viitoare pentru beneficiile acordate la pensionarea pentru limita de varsta si beneficii aferente jubileelor.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***14. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Costul dobanzii</b>	<b>Costul serviciului curent</b>	<b>Platile din provizion</b>	<b>Pierdere actuariala aferinta perioadei</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Beneficiile aferente jubileelor ce vor fi acordate angajaților actuali	20.407.159	849.788	1.104.223	(2.558.512)	9.657.909	29.460.567
Beneficiile aferente concediilor de maternitate ce vor fi acordate angajaților actuali	8.461				(8.461)	-
Beneficiile aferente primelor acordate la ieșirea la pensie a angajaților actuali	13.690.525	475.247	651.406	(1.204.518)	(34.172)	13.578.488
Beneficiile aferente primelor acordate pentru terminarea contractului de munca	79.791				(79.791)	-
Beneficii aferente contravalorii energiei electrice ce va fi achitata actualilor angajati dupa iesirea la pensie	7.857.802	314.162	374.122	0	429.978	8.976.064
Beneficiile aferente achitării contravalorii energiei electrice ce va fi achitată actualilor pensionari	10.367.771	92.724	-	(238.420)	1.474.265	11.696.340
	<b>52.411.509</b>	<b>1.731.921</b>	<b>2.129.751</b>	<b>(4.001.450)</b>	<b>11.439.728</b>	<b>63.711.459</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Furnizori - piata de energie electrica	390.220.768	780.292.021
Furnizori de imobilizari	73.456.090	44.513.840
Furnizori alte activitati	24.171.846	29.309.948
Sume datorate angajatilor	6.165.643	6.729.336
Alte datorii	68.791.366	159.948.565
<b>Total</b>	<b>562.805.713</b>	<b>1.020.793.710</b>

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 390.220.768, respectiv 780.292.021 si prezinta urmatoarea structura:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori – activitate operationala - energie	142.742.539	188.914.941
- furnizori - piata de echilibrare	77.630.918	383.389.169
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	169.847.311	207.987.911
<b>Total</b>	<b>390.220.768</b>	<b>780.292.021</b>

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Mavir, Complex Energetic Oltenia, Electrocentrale Bucuresti, OPCOM, Complex energetic Hunedoara, Romgaz, Ciga Energy, Veolia Energie Prahova, Electrocentrale Galati. La 31 decembrie 2019, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 85%.

- scăderea soldului datoriilor aferente activității operaționale a fost determinată în principal de achitarea obligațiilor de plată aflate în sold pe piața de energie electrică la 31 decembrie 2018;
- scaderea soldului datoriilor aferente pietei de echilibrare a fost determinata de achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2018 la termenul scadent, in luna ianuarie 2019 si de scaderea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare din trim. IV 2019, fata de trim. IV 2018.
- scăderea datoriilor aferente schemei de sprijin către furnizori (producători) a fost determinată de în principal de achitarea datoriei corespunzatoare bonusului lunar retinut, suma de 56.680.387 pentru Electrocentrale Bucuresti SA, prin constatarea interventiei compensatiei de drept, validata de administratorul judiciar al Electrocentrale Bucuresti SA (BPI nr. 20461/ 29.10.2019).

La data de 31 decembrie 2019, se înregistrează obligații de plată către furnizori (producători) în sumă de 54,6 mil lei (RAAN – 51,2 mil lei, și CET Govora SA – 3,4 mil lei, reprezentând bonusul lunar de cogenerare, ante-supracompensarea pentru anii 2014 și 2015, bonusul neacordat pentru anii 2015 și 2016. Sumele reprezentând datoriile Companiei aferente schemei de sprijin față de RAAN si CET Govora au fost reținute la plată în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, întrucât furnizorii (producătorii) înregistrează obligații de plată față de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

Compania a solicitat furnizorilor (producătorilor) care nu au achitat facturile de supracompensare, acordul pentru efectuarea compensării datoriilor reciproce la nivelul minim al acestora prin Institutul de Management și Informatica (IMI) care gestionează unitar toate informațiile primite de la contribuabili, în baza prevederilor HG nr. 685/1999.

Producătorii (RAAN, Electrocentrale Bucuresti, CET Govora) nu au fost de acord cu aceasta modalitate de stingere a creanțelor și datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat și aplica în continuare (pentru RAAN și CET Govora) prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înalta eficienta și 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” și a retinut de la plata sumele aferente schemei de sprijin convenite.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

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

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

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

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

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

- Cresterea soldului furnizorilor de imobilizari la 31 decembrie 2019 fata de 31 decembrie 2018, s-a datorat achizitiilor de echipamente, lucrari si servicii pentru proiectele de investitii.
- Datoriile catre furnizori alte activitati sunt reprezentate in principal de datoriile aferente serviciilor prestate de catre terti, neajunse la scadenta, datorii care au inregistrat o scadere fata de 31 decembrie 2018.

Structura datoriilor inregistrate in „alte datorii” se prezinta, astfel:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creditori diversi	1.618.176	24.983.402
Clienti-creditori	44.624.968	55.729.127
Dividende de plata	615.702	67.657.910
Alte datorii	21.932.520	11.578.126
<b>Total</b>	<b>68.791366</b>	<b>159.948.565</b>

Creditorii diversi, in suma de 1.618.176 la 31.12.2019, reprezinta, in principal: garantii de participare la licitatii in suma de 503.499, redeventa trim IV 247.644, contracte de studii 226.829, certificate verzi in suma de 168.449 si garantii de buna executie 96.795.

“Clientii creditori”, la data de 31 decembrie 2019, sunt in suma de 44.624.968, din care 14.904.552 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR, 24.359.895 sume incasate in avans de la OPCOM si 5.025.159 sume incasate de la IBEX in cadrul tranzactiilor aferente mecanismelor de cuplare prin pret 4MMC (4M Market Coupling) si SIDC (Single Intraday Coupling).

La 31 decembrie 2019, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 615.702. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 21.932.520 sunt reprezentate in principal de garantiile de buna plata a contractelor pe piata de energie electrica incheiate de CNTEE Transelectrica SA in suma de 14.986.747.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)****Provizioane**

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, situatia provizioanelor se prezinta, astfel:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Provizioane pentru litigii	33.251.874	62.297.305
Provizioane pentru contracte mandat	33.132.184	33.132.184
Provizioane fond participare salariatii profit	44.799	44.799
Alte provizioane	3.588.993	83.225
<b>TOTAL</b>	<b>70.017.850</b>	<b>95.557.513</b>

Provizioanele in sold la data de 31 decembrie 2019 se prezinta, astfel:

	<b>Provizioane pentru litigii</b>	<b>Provizioane pentru plata pe baza de actiuni</b>	<b>Provizioane fond participare salariatii profit</b>	<b>Alte provizioane</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>62.297.304</b>	<b>33.123.184</b>	<b>44.799</b>	<b>83.225</b>
Cresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	2.444.409	-	-	3.513.812
Descrescerea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	(31.489.839)	-	-	(8.044)
Cresterea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Descrescerea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>33.251.874</b>	<b>33.132.184</b>	<b>44.799</b>	<b>3.588.993</b>

Provizioanele pentru litigii aflate in sold la 31.12.2019, in suma de 33.251.874, sunt reprezentate in principal de provizioanele constituite pentru urmatoarele litigii:

- La data de 02.11.2018, pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VI-a civila – a fost inregistrata o noua cerere de chemare în judecată formulata de Conaid Company SRL, in dosarul nr. 36755/3/2018, prin care reclamanta a solicitat instanței sa dispuna obligarea Transelectrica SA la „repararea prejudiciului cauzat reclamantei, ca urmare a neexecutarii culpabile a obligatiilor de catre parata, in cuantum de 17.216.093,43 lei, constand in paguba efectiv suferita si beneficiul nerealizat, estimat provizoriu la 100.000 euro... avand in vedere refuzul nejustificat al Transelectrica SA de a incheia si semna un act aditional la Contractul nr.C154/27.04.2012, si in situatia in care instanta va considera ca, din punct de vedere formal, nu poate fi considerata indeplinita de catre reclamanta obligatia vizand conditiile suspensive, aceasta neexecutare se datoreaza culpei exclusive a Transelectrica SA, parata impiedicand indeplinirea conditiilor”. Termen de judecata: 09.04.2019 (a se vedea Nota 24).

- Dosarul nr. 2494/115/2018\* inregistrat pe rolul Tribunalului Caras Severin. Prin cererea de chemare in judecata, reclamantul Municipiul Resita solicita obligarea paratei CNTEE Transelectrica SA la plata urmatoarelor sume:

- 2.129.765,86 lei, reprezentand chiria pentru suprafata de teren ocupata temporar din fondul forestier aferenta anului 2015;
- 2.129.765,86 lei, reprezentand chirie teren aferenta anului 2016;
- 2.129.765,86 lei, reprezentand chirie teren aferenta anului 2018;
- dobanda legala penalizatoare de la scadenta si pana la plata efectiva;
- cheltuieli de judecata.

Compania a constituit un provizion pentru litigiul cu Municipiul Resita in suma de 6.389.298.

- Dosarul nr.2434/115/2018\* reinregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti - sectia a VI-a Civila. Prin cererea de chemare in judecata, reclamanta Regia Nationala a Padurilor Romsilva - Directia Silvica Caras Severin solicita obligarea paratei CNTEE Transelectrica SA la plata urmatoarelor sume:

- 2.433.608,52, chirie anuala ocupare temporara teren din fondul forestier national + penalitati de intarziere de la data scadentei chiriei 31.01.2018 si pana la plata efectiva si integrala a acestora;
- 304.298,47, cval. scoatere definitiva din fondul forestier national suprafata teren, cval. pierderii de crestere exploatare masa lemnoasa + penalitati de intarziere calculate de la data de 10.05.2015 si pana la plata efectiva si integrala a acestora.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate



## CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Cauza a facut obiectul dosarul 2434/115/2018, aflat pe rolul Tribunalului Caras Severin.

La data de 29.11.2018, Tribunalul Caras Severin a pronuntata sentinta nr.3326/2018, prin care a dispus urmatoarele: "Admite exceptia de necompetenta teritoriala a Tribunalului Caras-Severin. Declina competenta de solutiere a cererii de chemare in judecata formulata de catre reclamanta RNP-Romsilva, Directia Silvica Caras-Severin impotriva paratelor Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA si Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA - Sucursala de Transport Timisoara. Definitiv. Pronuntata in sedinta publica din data de 29.11.2018."

Dosarul a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti - sectia a IV-a Civila, cu nr.2434/115/2018, care, la data de 22.01.2019, a pronuntat urmatoarea incheiere: "Admite exceptia necompetentei functionale. Dispune inaintarea dosarului Sectiei a VI-a Civila a Tribunalului Bucuresti, spre competenta solutiere. Fara cale de atac. Pronuntata in sedinta publica, azi, 22.01.2019."

Dosarul a fost reinregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti - sectia a VI-a Civila, cu nr.2434/115/2018\*, care, la data de 13.02.2019, a pronuntat urmatoarea incheiere: "Admite exceptia necompetentei materiale procesuale a Tribunalului Bucuresti-Sectia a VI-a Civila, invocata din oficiu. Declina competenta de solutiere a cauzei in favoarea Tribunalului Bucuresti-Sectia a IV-a Civila, careia i se va inainta dosarul de indata. Constată ivit conflictul negativ de competenta, suspenda judecata cauzei si inaintea dosarul Curtii de Apel Bucuresti in vederea solutierii conflictului. Fara cale de atac. Pronuntata in sedinta publica, azi, 13.02.2019."

Compania a constituit un provizion pentru litigiul cu Regia Nationala a Padurilor Romsilva - Directia Silvica Caras Severin in suma de 2.737.907.

- Litigiul cu filiala OPCOM in suma de 2.670.029 pentru amenda stabilita in urma investigatiei UE.

La data de 24.11.2014, Filiala SC OPCOM SA, a chemat in judecata CNTEE Transelectrica SA, in vederea obligarii acesteia la plata sumei de 582.086,31 euro (2.585.161 la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentand suma achitata de aceasta cu titlu de amenda, din totalul amenzii de 1.031.000 euro aplicata filialei OPCOM S.A. de catre Comisia Europeana, in conditiile in care filiala SC OPCOM SA a efectuat plata integrala a amenzii stabilita de Comisia Europeana.

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867 cu titlu de dobanda legala aferenta perioadei 11.06.2014 - 24.11.2014, la care se adauga cheltuieli de judecata in suma de 37.828 (vezi Nota 24 iii).

Alte provizioane in suma de 3.513.812 sunt reprezentate de provizioane inregistrate pentru concedii de odihna neefectuate si provizion TVA de plata estimat pentru actiunea de inspectie fiscala in derulare Aviz nr. F-MC-326/13.11.2019\_TVA perioada 2014-2016 in suma de 1.369.494 lei si provizion pentru Decizie ANAF privind obligatii fiscale accesorii impozit pe profit perioada 2012 - 2016 in suma de 2.133.283 lei.

La 31 decembrie 2019, Compania a inregistrat un provizion in suma de 33.132.184 (38.498.154 la 31 decembrie 2018) pentru componenta anuala variabila convenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere (vezi Nota 27).

Provizionul in suma de 44.799 este reprezentat in principal de provizionul constituit pentru participarea salariatilor la profitul aferent exercitiilor financiare 2013, 2015 si 2016, sume neacordate pana la data de 31.12.2019.

### 16. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit pentru anii 2019 si 2018 se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent si impozitul amanat	(17.437.580)	(14.308.670)
Venit net din impozitul pe profit amanat	6.388.077	2.547.714
<b>Total</b>	<b><u>(11.049.503)</u></b>	<b><u>(11.760.956)</u></b>

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei pentru anii 2019 si 2018 este determinat la o rata statutară de 16%, fiind in vigoare in anul 2019 si in anul 2018.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

**16. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impozit pe profit la rata statutară la o rată de 16%	17.600.710	15.297.927
Efectul cheltuielilor nedeductibile	9.829.229	17.983.972
Efectul veniturilor neimpozabile	(10.027.262)	(10.620.640)
Rezerva din reevaluare taxabilă	5.180.345	3.308.216
Rezerva legală	(856.644)	(764.896)
Impozit pe profit scutit	(8.716.160)	(8.947.753)
Alte efecte	963.265	(1.948.156)
<b>Total</b>	<b><u>(13.973.483)</u></b>	<b><u>(14.308.670)</u></b>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***16. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2019 si 2018 se prezinta, dupa cum urmeaza:

Elemente	Sold la 1 ianuarie 2018	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2018	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2019
Imobilizari corporale - durate de viata	4.807.123	1.284.842	-	6.091.965	278.530	-	6.370.495
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	33.970.206	(3.217.205)	33.611.851	64.364.853	(5.096.992)	83.677.369	142.945.229
Imobilizari corporale finantate din subventii	(2.115.670)	(271.637)	-	(2.387.307)	(277.813)	-	(2.665.120)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(3.085.426)	50.623	-	(3.034.803)	1.204.446	-	(1.830.356)
Estimat interconexiune	(1.763.200)	(394.338)	-	(2.157.538)	967.849	-	(1.189.689)
Provizioane	(6.776.753)	-	-	(6.776.753)	-	-	(6.776.753)
<b>Impozit (activ)/datorie</b>	<b>25.036.280</b>	<b>(2.547.714)</b>	<b>33.611.851</b>	<b>56.100.417</b>	<b>(2.923.980)</b>	<b>83.677.369</b>	<b>136.853.805</b>

Impozitul amanat este constituit din:

	Activ		Datorie		Net	
	31-dec-19	31-dec-18	31-dec-19	31-dec-18	31-dec-19	31-dec-18
Imobilizari corporale - durate de viata	(2.872.576)	(1.790.574)	9.243.071	7.882.539	6.370.495	6.091.965
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	(5.096.992)	(4.225.723)	148.042.221	68.590.575	142.945.229	64.364.852
Imobilizari corporale finantate din subventii	(590.815)	(2.694.746)	(2.074.305)	307.439	(2.665.120)	(2.387.307)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(1.830.356)	(3.034.803)	-	-	(1.830.356)	(3.034.803)
Estimat interconexiune	(1.189.689)	(2.157.538)	-	-	(1.189.689)	(2.157.538)
Provizioane	(6.776.753)	(6.776.753)	-	-	(6.776.753)	(6.776.753)
<b>Impozit net (activ)/datorie</b>	<b>(18.357.181)</b>	<b>(20.680.135)</b>	<b>155.210.986</b>	<b>76.780.552</b>	<b>136.853.805</b>	<b>56.100.417</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***17. REZULTATUL PE ACTIUNE**

La 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, rezultatul pe actiune este:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Rezultatul exercitiului financiar</b>	<b>96.030.957</b>	<b>81.303.373</b>
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
<b>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</b>	<b>1,310</b>	<b>1,109</b>

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

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Contributia la fondurile de asigurari sociale	6.154.664	7.290.426
Impozit pe salarii	1.136.736	1.591.088
Alte impozite de plata	1.460.715	1.170.942
<b>Total</b>	<b>8.752.115</b>	<b>10.052.456</b>

La 31 decembrie 2019, Compania inregistreaza obligatii de plata pentru contributiile la fondurile de asigurari sociale, impozit pe salarii si alte impozite, care au fost achitate in luna ianuarie 2020.

**19. VENITURI DIN EXPLOATARE**

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

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

	<u>Tarif mediu pentru serviciul de transport</u>	<u>Tarif pentru servicii de sistem tehnologice</u>	<u>Tarif pentru servicii de sistem functionale</u>
Ordin nr. 108/20.06.2018 pentru perioada 01 iulie – 31 decembrie 2019	17,68	13,05	1,84
Ordin nr. 122/19.12.2017 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2019	18,13	10,44	1,11
Ordin nr. 48/22.06.2017 pentru perioada 01 iulie – 31 decembrie 2018	18,13	10,44	1,11
Ordin nr. 27/22.06.2016 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2018	16,86	12,06	1,11

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. 108/2018, incepand cu data de 01 iulie 2018.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***19. VENITURI DIN EXPLOATARE (continuare)**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	55.343.389	55.775.645

Veniturile din exploatare realizate in anii 2019 si 2018 se prezinta, astfel:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din serviciul de transport	986.485.036	973.612.932
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	84.241.521	81.713.395
Venituri din energia reactiva	1.227.271	5.499.392
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	2.033.188	3.098.100
Venituri din tranzactii CPT	7.993.765	5.913.197
<b>Venituri din serviciul de transport - total</b>	<b>1.081.980.781</b>	<b>1.069.837.016</b>
Venituri din servicii de sistem functionale	81.451.308	61.942.936
Venituri din servicii de sistem tehnologice	654.095.442	637.496.564
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	6.146.729	1.907.911
Venituri din ajutoare de avarie		274.306
<b>Venituri din servicii de sistem – total</b>	<b>741.693.479</b>	<b>701.621.717</b>
Venituri pe piata de echilibrare	523.104.001	903.865.423
Alte venituri	50.932.248	46.371.626
<b>Total venituri</b>	<b>2.397.710.509</b>	<b>2.721.695.782</b>

*Venituri din serviciul de transport*

In conditiile diminuarii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor in anul 2019 fata de anul 2018 cu 0,77%, respectiv cu 432.256 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o crestere cu suma de 12.872.104, determinata de majorarea tarifului mediu pentru serviciul de transport aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior). Astfel, tariful calculat ca medie a tarifulor pentru anul 2019 – 17,90 lei/MWh a fost mai mare cu 2,28% fata de tariful calculat ca medie a tarifulor pentru anul 2018 – 17,50 lei/MWh.

*Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune*

In anul 2019, veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere fata de anul 2018, in suma de 2.528.126, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

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

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

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

Incepand cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI pe granita cu Bulgaria, iar incepand cu anul 2017 si pe granita cu Serbia. Potrivit acestui principiu, participantii care nu folosesc capacitatea castigata la licitatiile anuale si lunare sunt remunerati (de catre Transelectrica) pentru capacitatea respectiva. Capacitatea neutilizata se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice. Pe granita cu Ungaria sensul este invers, in sensul ca MAVIR remunereaza participantii pentru capacitatile neutilizate.

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacitatii de interconexiune se realizeaza in conformitate cu prevederile din Ordinul ANRE nr. 171/2019 si al Regulamentului (UE) nr. 943/2019 privind piata interna de energie electrica, ca sursa de finantare a investitiilor pentru modernizarea si dezvoltarea capacitatii de interconexiune cu sistemele vecine.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**19. VENITURI DIN EXPLOATARE (continuare)***Venituri din energia reactiva*

In anul 2019, veniturile din energia reactiva au inregistrat o scadere fata de anul 2018, in suma de 4.272.121, datorita scaderii consumului de energie electrica reactiva absorbita din RET de catre Arcelor Mittal Hunedoara, pe fondul punerii in functiune (la nivelul otelariei) a unui echipament de compensare a energiei reactive de tip SVC (Static Var Compensator). Astfel, scaderea veniturilor din energia reactiva se datoreaza faptului ca Arcelor Mittal Hunedoara a luat masuri locale de imbunatatire a factorului de putere, reducere a puterii reactive absorbite din RET si implicit reducere a facturilor de plata a energiei reactive.

*Venituri din tranzactii CPT*

Veniturile din tranzactii CPT au fost obtinute, in principal, din vanzarea energiei in excedent pe Piata Intrazilnica administrata de OPCOM si in cadrul PRE CIGA Energy, pe Piata de Echilibrare. La sfarsitul lunii noiembrie 2019 s-a lansat functionarea cuplata a pietei intrazilnice la nivel european, in cadrul proiectului XBID/SIDC, care a asigurat o mai mare lichiditate a pietei si o diversificare a produselor tranzactionate.

Aceste venituri au fost mai mari in anul 2019 comparativ cu anul 2018 cu suma de 2.080.568, datorita faptului ca dezechilibrele Transelectrica au fost in sens contrar dezechilibrelor PRE CIGA ENERGY si astfel vanzarea energiei excedentare in cadrul PRE a fost mai avantajoasa decat vanzarea pe Piata de Echilibrare.

*Venituri din servicii de sistem functionale*

Veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o crestere in anul 2019 fata de anul 2018, in suma de 19.508.372, determinata de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior), in conditiile diminuarii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 0,77%, respectiv cu 432.256 MWh.

*Venituri din servicii de sistem tehnologice*

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere in anul 2019 comparativ cu anul 2018, cu suma de 16.598.878, determinata de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior), in conditiile diminuarii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 0,77%, respectiv cu 432.256 MWh.

In anul 2019, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mici cu suma de 22.372.118 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate. Aceasta suma diminueaza profitul brut al Companiei inregistrat la data de 31 decembrie 2019.

*Venituri pe piata de echilibrare*

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare in anul 2019 fata de anul 2018, cu suma de 380.761.422, determinata, in principal, de urmatoarele aspecte:

- cresterea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare in luna ianuarie 2019 comparativ cu luna similara a anului 2018 si scaderea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare pentru lunile februarie-decembrie 2019;
- modul de realizare a contractarii pe pietele anterioare pietei de echilibrare si participarea redusa pe piata zilei urmatoare si pe piata intrazilnica de energie electrica a producatorilor de energie electrica;
- evolutia hidraulicitatii;
- gradul mare de imprevedibilitate si volatilitate al productiei din surse regenerabile (in special eoliana);
- evolutia pretului mediu de deficit inregistrat pe piata de echilibrare;
- cererea de energie electrica in conditiile unei ierni mai blande decat in anul 2018.

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

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***20. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE**

Cheltuielile pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare realizate in anii 2019 si 2018 se prezinta, astfel:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	283.908.352	252.675.187
Cheltuieli cu congestiile	1.656.528	8.217.678
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	20.449.563	17.235.276
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	32.737.511	15.463.387
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	12.990.780	15.280.521
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>351.742.734</b>	<b>308.872.049</b>
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	676.467.560	677.725.109
Cheltuieli privind piata de echilibrare	523.104.001	903.865.423
<b>Total</b>	<b>1.551.314.295</b>	<b>1.890.462.581</b>

*Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic*

Acestea reprezinta cheltuieli cu achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie electrica, respectiv Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU), Piata de Echilibrare (PE) si Piata Intrazilnica (PI) pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) in RET.

In anul 2019 cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au fost mai mari cu suma de 31.233.165 comparativ cu cele inregistrate in anul anul 2018, in principal, datorate majorarii pretului mediu de achizitie al energiei electrice necesare acoperirii CPT in RET.

*Cheltuieli privind congestiile*

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

In anul 2019, s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 1.656.528, determinate de:

- asigurarea criteriului de siguranta N-1 in conditiile indisponibilitatii LEA 220 kV Fantanele – Gheorgheni, ca urmare a conditiilor meteorologice defavorabile;
- asigurarea criteriului de siguranta N-1 in sectiunea 4, in conditiile retragerii programate din exploatare a LEA 400 kV Iernut – Sibiu Sud;
- necesitatea reducerii productiei eoliene in centrale din zona Dobrogea pentru respectarea criteriului de siguranta N – 1, la deconectarea LEA 400 kV Constanta Nord – Tariverde, solicitata de catre echipele ISU pentru evitarea accidentelor de natura electrica.

*Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET*

In vederea desfasurarii activitatii de transport a energiei electrice in statiile electrice si operarii Sistemului Electroenergetic National in conditii de siguranta, CNTEE Transelectrica SA trebuie sa achizitioneze energie electrica pentru acoperirea consumului aferent serviciilor interne din statiile electrice de inalta tensiune ce se afla in administrarea Companiei.

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere de 3.214.287 in anul 2019 comparativ cu anul 2018, determinata de evolutia crescatoare a preturilor la energia electrica si, in special, preturilor ferme mai mari fata de anul trecut, cu care au fost incheiate pe piata concurentiala contractele de furnizare energie electrica pentru anul 2019.

*Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale*

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

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in anul 2019 fata de anul 2018 in suma de 17.274.124, determinata, in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

### 20. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE (continuare)

#### Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 12.990.780, reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In anul 2019, aceste cheltuieli au fost mai mici cu 2.289.741 fata de anul 2018.

#### Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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

Contractarea acestor servicii se realizeaza:

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

In anul 2019, s-au achizitionat servicii de sistem tehnologice in regim reglementat potrivit Deciziilor ANRE nr. 1440/2018 si nr. 1203/1551/2019 (de la Societatea Hidroelectrica SA), Deciziei ANRE nr. 2047/2018 (de la Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA), Deciziilor ANRE nr. 1911/2018 si nr. 1851/2019 (de la Societatea Electrocentrale Galati SA), precum si potrivit HG nr. 773/27.09.2018 prin care s-au aprobat „Masurile privind nivelul de siguranta si securitate in functionare a Sistemului Electroenergetic National, pentru perioada 1 noiembrie 2018 – 31 martie 2019”.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in anul 2019 comparativ cu anul 2018, in suma de 1.257.549, determinata, in principal, de preturile de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice pentru rezerva tertiara lenta (RTL) pe piata concurentiala mai mici comparativ cu preturile de achizitie din anul 2018, datorita manifestarii unei concurente mai mari pe acest tip de rezerva. In acelasi timp, preturile de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice pe piata concurentiala s-au mentinut in jurul valorilor inregistrate in anul 2018 pentru rezerva secundara (RS) si rezerva tertiara rapida (RTR). De asemenea, o influenta importanta asupra costului de achizitie a STS pe piata concurentiala a fost determinata si de nivelul foarte ridicat de concentrare a pietei serviciilor de sistem tehnologice pentru rezerva secundara (RS) si rezerva tertiara rapida (RTR) in perioada analizata.

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

#### Cheltuieli privind piata de echilibrare

Cheltuielile privind piata de echilibrare realizate in anul 2019 au fost in suma de 523.104.001, urmand evolutia prezentata la capitolul *Venituri pe piata de echilibrare*. Aceste cheltuieli rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile din piata de echilibrare.

### 21. CHELTUIELI CU PERSONALUL

#### i) Cheltuieli cu personalul

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	176.868.761	164.536.038
Cheltuieli sociale	8.552.762	8.001.575
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	10.212.150	9.019.044
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	0	0
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	2.338.140	2.228.191
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	12.676.074	9.029.974
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	(1.868.709)	(5.287.276)
Alte cheltuieli	1.152.700	1.021.211
<b>Total</b>	<b>209.931.878</b>	<b>188.548.757</b>

Cheltuielile cu personalul realizate in anul 2019 inregistreaza o crestere comparativ cu anul 2018, determinata, in principal, de cresterea in anul 2019 a cheltuielilor cu salariile personalului, a cheltuielilor sociale, a cheltuielilor cu tichetele acordate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate



**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

personalului si a cheltuielilor privind asigurarile si protectia sociala, precum si de provizioanele constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate.

*ii) Numarul mediu de salariati*

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, numarul mediu al angajatilor cu contract individual de munca pe durata nedeterminata se prezinta, astfel:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Numar mediu salariati	<u>2.027</u>	<u>2.102</u>

**22. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	62.124.519	55.963.806
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	898.349	931.711
Cheltuieli cu chiriile	1.385.551	8.599.282
Cheltuieli (nete) de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	(7.644.348)	2.376.500
Alte cheltuieli, din care:	73.710.803	74.689.853
- cheltuieli (nete) privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare	(25.189.696)	28.699.330
- cheltuieli privind impozitele si taxele (impozit pe monopol natural, alte impozite si taxe locale)	50.858.985	19.090.145
- pierderi din creante si debitori diversi	9.348.236	27.178
- cheltuieli cu deplasarile	5.422.944	6.405.278
- cheltuieli privind cotizatiile internationale	4.582.980	4.600.619
- cheltuieli cu studii si cercetari	788.830	2.479.400
- cheltuieli privind energia achizitionata pentru consum administrativ	3.000.874	2.269.288
- cheltuieli privind marfurile	3.388.928	2.193.533
- cheltuieli cu transportul de personal	1.115.565	1.112.768
- cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	544.715	1.047.165
- cheltuieli (nete) din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.865.002	929.660
- cheltuieli privind gazele naturale achizitionate	1.030.250	886.293
- cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	937.409	518.294
- cheltuieli cu majorari de intarziere datorate bugetului de stat	1.615.421	0
- alte cheltuieli de exploatare	6.400.360	4.430.603
<b>Total</b>	<b><u>130.474.874</u></b>	<b><u>140.561.153</u></b>

variatiile unor elemente de cheltuieli, cum ar fi:

- inregistrarea unor cheltuieli (nete) privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare, ca urmare in principal, a anularii provizionului in suma de 31.180.858 constituit pentru litigiul cu ASITO KAPITAL SA;
- cresterea cheltuielilor privind impozitele si taxele, datorita majorarii cuantumului procentual al taxei anuale ANRE la 2% din cifra de afaceri CNTEE Transelectrica SA fata de 0,1% aplicat in anul anterior, conform OUG nr. 114/2018;
- cresterea cheltuielilor (nete) din reevaluarea imobilizarilor corporale;
- cresterea altor cheltuieli cu serviciile executate de terti, datorita inregistrarii in anul 2019 a serviciilor de baza pentru schimburi de date, calcule coordonate de TSCNET Services, incluzand costurile generate de afilierea Companiei la actionariatul TSCNET, cresterea cheltuielilor cu protectia civila si paza, a cheltuielilor privind marfurile, a altor cheltuieli de exploatare etc.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

### 23. REZULTAT FINANCIAR NET

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din dobanzi	5.388.526	9.722.435
Venituri din diferente de curs valutar	4.168.303	5.974.924
Alte venituri financiare	165.651	1.200.980
<b>Total venituri financiare</b>	<b>9.722.480</b>	<b>16.898.339</b>
Cheltuieli privind dobanzile	(10.207.588)	(19.264.897)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(8.263.002)	(5.886.947)
Alte cheltuieli financiare	0	0
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(18.470.590)</b>	<b>(25.151.844)</b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(8.748.110)</b>	<b>(8.253.505)</b>

La data de 31 decembrie 2019, Compania a inregistrat un rezultat financiar net (pierdere) in suma de 8.748.110, cu 494.605 mai mare fata de anul 2018. Acesta a fost influentat, in principal, de evolutia cursului de schimb valutar al monedei nationale in raport cu monedele straine in care Compania are contractate imprumuturi bancare pentru finantarea programelor de investitii (euro), in contextul diminuarii cheltuielilor privind dobanzile.

Cursul mediu de schimb al monedei nationale inregistrat in anul 2019 comparativ cu cel inregistrat in anul 2018 se prezinta, astfel:

<b>Moneda</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lei / Euro	4,7452	4,6534
Lei / Dolar SUA	4,2379	3,9416

### 24. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Conducerea considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale in situatiile financiare; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor aspecte. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

### 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

#### *i) Angajamente*

La 31 decembrie 2019, Compania avea angajamente in valoare de 1.040.008.008 reprezentand contracte in derulare pentru lucrari de investitii referitoare la modernizarea si retehnologizarea retelei de transport.

#### *ii) Terenuri utilizate de Companie*

Conform politicii Companiei, situatiile financiare includ doar valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate la data situatiilor financiare.

Potrivit Legii nr. 99/1999, in cazul in care Compania obtine certificatul de atestare a dreptului de proprietate pentru un teren dupa momentul privatizarii, terenul va fi considerat aport in natura al Statului roman. Aceste terenuri sunt inregistrate initial in alte rezerve. In acest sens, Compania va majora capitalul social cu valoarea terenurilor, iar beneficiar al acestei majorari va fi Statul roman.

La acest moment, opinia juridică externă primită de către Companie ca urmare a achiziționării serviciilor juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare necesare pentru majorarea capitalului social al Companiei susține că, în lipsa unor modificări sau clarificări ale cadrului legislativ, dispozițiile legislației general aplicabile societăților sunt contradictorii cu dispozițiile privind majorarea la societățile reglementate de legislația privatizării. Prin raportare la demersurile având ca obiectiv majorarea capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care s-au emis certificate de atestare a dreptului de proprietate, O.P.S.P.I. a comunicat Companiei că, în opinia acestei instituții, este necesar ca majorarea capitalului să se realizeze după modificarea cadrului legal.

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare separate

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat prin Hotararea nr. 16/21.12.2018 majorarea de principiu a capitalului social al CNTEE Transelectrica SA cu aportul în natură reprezentat de valoarea unui număr de 17 terenuri pentru care Compania a obținut certificatele de atestare a dreptului de proprietate și înaintarea către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a propunerii de desemnare a JPA Audit și Consultanță SRL în 2 calitate de evaluator autorizat ANEVAR pentru evaluarea în condițiile legii a aportului în natură care face obiectul majorării capitalului social.

Ca urmare a validării de către ORCTB a propunerii Adunării generale a acționarilor privind expertul, JPA Audit și Consultanță SRL în calitate de evaluator autorizat ANEVAR a întocmit și comunicat Companiei *Raportul de evaluare nr. 21278/10.05.2019* în care se stabilește valoarea justă la data de 31.03.2019 a celor 17 terenuri pentru care Compania a obținut certificatele de atestare a dreptului de proprietate, terenuri aparținând Companiei. Având în vedere faptul că ne confruntăm cu opinii diferite asupra *aplicării/interpretării legislației incidente respectiv a legislației privatizării și a legislației pieței de capital*, CNTEE Transelectrica SA, se află în imposibilitatea obiectivă de a majora capitalul social valoarea celor 17 terenuri pentru care Compania a obținut certificatele de atestare a dreptului de proprietate și pentru care expertul JPA Audit și Consultanță SRL a stabilit o valoare justă.

**iii) Litigii in curs**

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

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

**• REGIA AUTONOMA PENTRU ACTIVITATI NUCLEARE**

Pe rolul Tribunalului Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat **dosarul nr. 3616/101/2014**, având ca obiect “pretenții în sumă de 1.090.831,70 lei, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013”, dosar în care Compania are calitatea de pârâtă, reclamantă fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin sentința civilă nr. 127 pronunțată la data de 10.10.2014, Tribunalul Mehedinți a dispus admiterea cererii formulate de Reclamanta RAAN și obligarea Companiei la plata sumei de 1.090.831,70 lei, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013.

Compania a formulat recurs prin care a solicitat Instanței ca, prin hotărârea ce o va pronunța, să dispună admiterea recursului așa cum a fost formulat, casarea deciziei și sentințelor atacate și trimiterea cauzei instanței competente teritorial în vederea judecării ei, constatarea întrunirii cerințelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicită să se constate intervenirea compensației de drept a datoriilor reciproce și stingerea acestora până la concurența sumei celei mai mici dintre ele, în speță suma totală solicitată de reclamantă prin cererea de chemare în judecată, obligarea intimetei - reclamante la plata cheltuielilor făcute cu acest recurs.

Recursul a fost înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a decis casarea deciziei nr. 843/2015 și a trimis cauza spre rejudecare în recurs aceleiași instanțe, Curtea de Apel Craiova.

Prin decizia nr. 124/2017, Curtea de Apel Craiova a admis recursul declarat de către Transelectrica și a casat sentința nr. 127/2014 pronunțată de Tribunalul Mehedinți, iar cauza a fost trimisă spre rejudecare la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă. Pe rolul Tribunalului București, cauza a fost înregistrată sub nr. 40444/3/2017, care prin sentința civilă nr. 4406/04.12.2017 a dispus admiterea cererii formulate de RAAN și a obligat Transelectrica la plata sumei de 1.090.831.70 lei. Sentința a fost atacată cu recurs. Termenul de judecată a fost stabilit pentru data de 13.12.2018.

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

În aceste condiții, RAAN a calculat penalități pentru neîncasarea la termen a bonusului de cogenerare convenit, în sumă de 3.496.914 lei, reținut de la plată de către Companie în contul creanțelor neîncasate. Suma de 3.496.914 lei a fost refuzată la plată de Companie și nu a fost înregistrată ca datorie în cadrul schemei de sprijin.

Obiectul dosarului cu numărul **9089/101/2013/a152** este o contestație împotriva Tabelului suplimentar de creanțe împotriva debitoarei RAAN, valoarea în litigiu fiind de 89.360.986 lei.

Transelectrica SA a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777 lei, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, suma solicitată de Companie fiind însă în valoare de 89.360.986 lei. Nu a fost înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096.209 lei, 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 78.096.209 lei 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. S-a depus în termen legal contestație la Tabelul suplimentar de creanțe, tribunalul Mehedinți încuviințând proba cu expertiza contabilă.

La termenul din 14.06.2018 se suspendă judecarea cauzei până la soluționarea dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul ÎCCJ, iar în data de 14.02.2019, **Tribunalul Mehedinți a dispus conexarea dosarului 9089/101/2013/A152 la dosarul nr. 9089/101/2013/a140** (având ca obiect pretenții – cerere de plată). Astfel judecarea dosarului a fost amânată, întrucât instanța a considerat că este utilă soluționării cauzei prezentarea Deciziei civile nr. 2969/26.09.2018, pronunțată de Înalta Curte de

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

Casație și Justiție în dosarul nr. 3014/2/2014, având ca obiect anulare decizie Președinte ANRE nr. 743/2014.

Soluția Tribunalului Mehedinti prin Hotărârea 163/ 20.06.2019 este: Admite excepția decăderii. Admite în parte acțiunea principală precum și contestația conexată. **Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 16.950.117,14 lei creanță născută în cursul procedurii, dispunând înscrierea acesteia în tabelul creditorilor constituit împotriva debitoarei RAAN cu această sumă. Respinge în rest cererile conexe.** În temeiul art. 453 al. 2 C. pr. civ. Obligă pârâta să plătească reclamantei 1000 lei cheltuieli de judecată. Cu apel. Pronunțată în ședință publică. Document Hotărâre 163/20.06.2019.

La termenul din 06.11.2019 Curtea de Apel Craiova a dispus respingerea apelului Transelectrica, ca nefondat. Decizie definitivă. Hotărâre 846/06.11.2019.

Transelectrica a declarat apel în termenul legal. Curtea de Apel Craiova a stabilit primul termen de judecată la data de 30.10.2019. Apelul a fost respins ca nefondat.

Transelectrica a formulat cerere de revizuire pentru contrarietate de hotărâri, înregistrată sub numărul de dosar Dosar nr. 1711/54/2019, care are termen de judecată la data de 25.03.2020 la Curtea de Apel Craiova, care urmează să trimită dosarul la Înalta Curte de Casație și Justiție pentru competența soluționare.

În dosarul de faliment al RAAN înregistrat sub nr. **9089/101/2013**, Tribunalul Mehedinti a stabilit termen la data de 26.03.2020 pentru continuarea procedurii.

**• CURTEA DE CONTURI**

Ca 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 respectivului 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, care are drept obiect “anulare acte de control” – Încheiere nr.7/20.02.2014 emisă de Curtea de Conturi.

La data de 13.06.2018 se admite în parte acțiunea reclamantei. Anulează în parte încheierea nr. 7/20.02.2014, decizia nr. 37/9.12.2013 și raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de pârâtă în ceea ce privește măsurile dispuse prin decizia mai sus indicată la pct. I.1, I.3, I.6, I.8, I.11, II.14, II.15, II.17, II.18, II.20, II.21, II.22 și parțial măsura de la pct. II.13 în sensul înlăturării sintagmei „inclusiv pentru cele constatate în cazul facturilor emise de FLOREA ADMINSTRARE IMOBILIARĂ SRL”. Respinge în rest, acțiunea reclamantei ca neîntemeiată. Omologhează raportul de expertiză tehnică electroenergetică întocmit în cauză de expert Toaxen Vasile. Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (parțial onorării de expert și taxă judiciară de timbru). Document hotărâre 2771/13.06.2018.

Transelectrica a declarat recurs la data de 14.06.2019. Următorul termen fiind stabilit pentru data de 28.10.2021

Urmare controlului desfășurat în anul 2017, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate. CNTEE Transelectrica SA a formulat un număr de 8 contestații împotriva măsurilor dispuse de către Curtea de Conturi a României (CCR) prin Decizia nr. 8/27.06.2017, solicitând anularea acestora, precum și a Încheierii nr. 77/03.08.2017, înregistrată la registratura Societății sub nr. 29117/08.08.2017, respectiv a Raportului de control nr.19211/26.05.2017.

Contestațiile sunt în curs de soluționare pe rolul Curții de Apel București și al Înaltei Curți de Casație și Justiție și au termene în perioada următoare a anului 2019, respectiv anii 2020-2021

**• ANRE**

CNTEE Transelectrica SA a formulat o plângere împotriva Ordinului președintelui ANRE nr. 51/ 26.06.2014 înregistrată la ANRE sub nr. 47714 / 04.08.2014 și o contestație la Curtea de Apel București, care face obiectul dosarului nr. **4921/2/2014**, prin care solicită fie modificarea Ordinului mai sus indicat, fie emiterea unui nou ordin, în care să se efectueze recalcularea valorii RRR la nivelul de 9,87% (recalculat cu un coeficient ( $\beta$ ) 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) de către ANRE conform Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice aprobată prin Ordinul ANRE nr. 53/ 2013 (“Metodologie”), au determinat o valoare a RRR de 7,7%.

La termenul din data de 27.03.2018 onorariul de expert pus în sarcina reclamantei a fost achitat și se va dispune revenirea cu adresă către expert pentru a efectua și depune la dosar raportul de expertiză încuviințat.

La termenul din data de 25.09.2018 soluția pe scurt a fost că se va reveni cu adresă către expert, în vederea efectuării și depunerii la dosar a raportului de expertiză, cu mențiunea de a face dovada imposibilității depunerii raportului de expertiză

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

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

până la termenul de judecată, sens în care va dispune amânarea cauzei.

La termenul de judecată din data de 22.01.2019 instanța încuviințează în principiu cererea de intervenție accesorie în interesul părții (ANRE), formulată de intervenienta ALRO SA, cu cale de atac odată cu fondul. În data de 25.06.2019 pentru a da posibilitate părților să ia cunoștință de conținutul raportului de expertiză, se dispune amânarea cauzei și acordarea unui nou termen de judecată în data 10.09.2019.

La termenul din data de 10.09.2019 având în vedere solicitarea reprezentantului reclamantei de a lua cunoștință de conținutul obiecțiunilor formulate de intervenienta și pentru a-i da posibilitatea să răspundă acestora, reținând și faptul că reclamanta a depus note de ședință însoțite de înscrisuri ce necesită traducerea acestora, admite cererea de amânare a cauzei și dispune acordarea unui nou termen de judecată stabilit pentru data de 03.12.2019.

Litigiul nu a afectat relația cu ANRE și nici rezultatele financiare ale Companiei.

La termenul din 03.12.2019 se dispune amânarea cauzei și acordarea unui nou termen de judecată pentru a se reveni cu adresă către expert în vederea depunerii la dosar a răspunsului la obiecțiuni, cu mențiunea să se prezinte în instanță la următorul termen de judecată. Va pune în vedere expertului ca mai înaintea termenului de judecată următor să comunice câte un exemplar al răspunsului la obiecțiuni către părți.

Următorul termen în data de 17.03.2020.

**• OPCOM**

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

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

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instanței de judecată obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei cu titlu de dobândă legală aferentă perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014 la care se adaugă cheltuieli de judecată în sumă de 37.828 lei.

Acțiunea depusă de OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI-a Civilă, având ca obiect pretenții materiale, litigiu cu profesioniștii.

În ședința de judecată din data de 24.07.2015, instanța a admis cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. și a obligat pârâta la plata către reclamantă a sumei de 582.086,31 de euro, reprezentând suma achitată de reclamantă în locul părții din valoarea amenzii de 1.031.000 de euro aplicată prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale aferente sumei de 582.086,31 de euro, calculată de la data de 11.06.2014 și până la data plății efective. De asemenea, instanța obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 37.828 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată, cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Împotriva sentinței nr. 4275/2015, pronunțată în dosarul sus-menționat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București.

Soluția Curții de Apel pe scurt: admite apelul, schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta-pârâtă în sumă de 16.129 lei, reprezentând taxa judiciară de timbru. Recursul este în 30 de zile de la comunicare și a fost pronunțat în ședința publică din data de 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/2016 din 10.10.2016.

OPCOM S.A a declarat recurs, care a fost înregistrat la Înalta Curte de Casație și Justiție.

Termen de judecată la ICCJ: 13.03.2018. Soluția ICCJ pe scurt: Admite recursul declarat de recurentul-reclamant Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. împotriva deciziei nr. 1517/10.10.2016, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a V-a Civilă. Casează decizia atacată și trimite cauza, spre o nouă judecată, instanței de apel. Definitivă.

La termenul de judecată din data de 01.10.2018, Curtea de Apel București a dispus respingerea apelului ca nefondat și obligarea apelantei pârâte la plata către intimatul reclamant a sumei de 26.070,31 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare.

În data de 27.11.2018 CNTEE Transelectrica SA a declarat recurs, care se află în procedura de filtru la ICCJ.

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

Obiectul dosarului nr. 17765-3-2019 îl constituie obligarea părții OPCOM SA la plata sumei de 4.517.460 lei aferentă facturii seria TEL 16 AAA nr.19533/29.07.2016, reprezentând contravaloare TVA, aferent aportului adus de către CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al OPCOM SA, emisă în baza Contractului de împrumut nr. 7181RO/2003, angajament pentru finanțarea proiectului de investiții “Electricity Market Project”, obligarea OPCOM SA la plata sumei de 1.293.778,27 lei aferentă facturilor TEL 19 T00 nr.17/28.01.2019 și TEL 19 T00 nr.131/10.07.2019 reprezentând dobânda legală penalizatoare, calculată pentru neplata la termen a facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016.

Suma de 4.517.460 lei, debitul principal ce face obiectul petiției 1 al prezentei acțiuni, reprezintă TVA aferent operațiunii de majorare a capitalului social al OPCOM SA, prin aport în natură, materializat prin imobilizări necorporale recepționate, corespunzătoare fazei I A și a fazei II din contractele nr. P081406-O-C78, nr.P081406-C125 și nr.P081406-C300.

La termenul din data de 27.09.2019 se respinge excepția inadmisibilității și excepția prescripției, ca neîntemeiate. Respinge

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

cererea, ca neîntemeiată. Respinge cererea creditoarei de obligarea a debitoarei la plata cheltuielilor de judecată, ca neîntemeiată. Cu cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare, cererea în anulare urmând a se depune la sediul Tribunalului București - Secția a VI-a Civilă.

În data de 22.11.2019, dosar nr. 34249/3/2019, soluția pe scurt: Față de dispozițiile art. 94 alin. 3 din Regulamentul de Ordine Interioară al Instanțelor Judecătorești, aprobat prin hotărârea C.S.M. nr. 1375/2015, potrivit căruia căile de atac declarate împotriva aceleiași hotărâri se soluționează de completul inițial investit și având în vedere că împotriva încheierii de ședință din data de 27.09.2019 pronunțate de Tribunalul București Secția a VI-a Civilă în dosarul nr. 17765/3/2019, având ca obiect ordonanță de plată, au formulat cereri în anulare atât creditoarea, cât și debitoarea, dispune trimiterea prezentului dosar spre soluționare primului complet investit cu soluționarea unei căi de atac împotriva încheierii de ședință din data de 27.09.2019 pronunțate de Tribunalul București Secția a VI-a Civilă în dosarul nr. 17765/3/2019, respectiv Completului 11 AO, investit inițial cu dosarul nr. 34022/3/2019, având ca obiect cerere în anulare. Cererile în anulare sunt înregistrate sub nr. de dosar 34022/3/2019, având ca termen de judecată la data de 11.03.2020.

**• ASITO KAPITAL SRL**

Compania a depus la data de 01.07.2017 o cerere de chemare în judecată, privind emiterea unei ordonanțe de plată, acțiune ce face obiectul dosarului nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI –a Civilă, solicitând instanței să pronunțe o hotărâre prin care să oblige debitoarea ASITO KAPITAL SA, la plata sumei de 7.058.773,36 Euro, (echivalentul sumei de 31.180.857,96 lei) reprezentând polițe de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 și nr. BR – 1500520/29.07.2015.

Având în vedere cererea în anulare formulată de ASITO KAPITAL SA împotriva Hotărârii 4067/2017, Compania a constituit un provizion pentru litigiul în sumă de 31.180.858 lei.

Soluția pe scurt: Admite cererea. Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri suma de 2.237.750,83 euro (echivalentul sumei de 9.948.592,64 lei la cursul de 4,4458 euro) reprezentând avans nerestituit și garantat prin scrisoarea de garanție pentru plata avansului nr. BR-1500544/18.11.2015 precum și suma de 4.821.022,53 euro (echivalentul sumei de 21.233.265,32 lei la cursul de 4,4041 lei/euro) reprezentând avans nerestituit și garantat prin scrisoare de garanție pentru plata avansului nr. BR-1500520/29.07.2015; 200 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare.

Hotărârea 4067/07.11.2017 a fost redactată și comunicată ambelor părți la data de 17.10.2018.

La data de 01.11.2018, Hotărârea 4067/07.11.2017 a fost legalizată și a fost înaintată BEJ Răileanu în vederea punerii în executare a titlului executoriu.

În data de 06.11.2018, ASITO KAPITAL SA a achitat Companiei suma de 31.181.857,96 astfel:

- suma de 21.233.265,32 - conform Hotărâre Civilă nr. 4067/2017 (4.821.022,53 EUR la cursul de 4,4041);

- suma de 9.948.592,64 - conform Hotărâre Civilă nr. 4067/2017 (2.237.750,83 EUR la cursul de 4,4458).

În dosarul nr. 35865/3/2018 (dosar vechi nr. 24552/3/2017) termenul de judecată fixat pentru soluționarea cererii în anulare a ordonanței de plată prin care a fost dispusă restituirea sumei de 31,2 mil. lei a fost stabilit la data de 19.02.2019. Amanare pronunțare : 20.03.2019.

La termenul din 19.02.2019 după încheierea cercetării judecătorești și acordarea cuvântului părților pe excepții, probe și fondul cauzei, instanța a rămas în pronunțare, amânând pronunțarea de două ori până la termenul din 20.03.2019. După deliberare, Tribunalul București a pronunțat următoarea soluție pe scurt:

Respinge capătul de cerere având ca obiect întoarcerea executării silite, ca inadmisibil.

Respinge cererea de restituire a taxei de timbru aferentă capătului de cerere având ca obiect întoarcerea executării silite, ca neîntemeiată.

Respinge cererea în anulare formulată de contestatoarea-debitoare ASITO KAPITAL S.A. împotriva Sentinței Civile nr. 4067/07.11.2017 pronunțate de Tribunalul București – Secția a VI-a civilă în **dosarul nr. 24552/3/2017**, în contradictoriu cu intimata - creditoare Compania Națională de Transport al Energiei Electrice TRANSELECTRICA S.A, ca nefondată. Definitivă. Pronunțată în ședință publică în data de 20.03.2019.

Document:Hotărârea nr.743/2019 /20.03.2019.

Prin Certificatul de grefă, emis la data de 18.04.2019 de Tribunalul București – Secția a VI-a civilă, se certifică Hotărârea nr. 743/2019 /20.03.2019.

La data de 04.10.2019 Asito Kapital a declarat apel împotriva Sentinței civile nr. 3840/19.12.2018, dosarul fiind înaintat Curții de Apel București pentru soluționarea căii de atac cu termen de judecată nefixat la acest moment. Transelectrica a formulat întâmpinare în termenul legal, urmând a se fixa termenul de judecată.

La termenul din 11.11.2019 se amână cauza. Soluția pe scurt: Admite cererea. Eșalonează taxa judiciară de timbru datorată de petenți în prezenta cauză, în cuantum de 185.790,30 lei, în 3 rate lunare egale, scadente în data de 20 a fiecărei luni, începând cu luna noiembrie 2019, în cuantum de 61.930,10 lei fiecare. Cu drept de cerere de reexaminare în termen de 15 zile de la comunicare.

Următorul termen în **dosarul nr. 28445/3/2017** (3055/2019 ) este la data de 18.05.2020.

**• CONAID COMPANY SRL**

În anul 2013, Conaid Company SRL a dat în judecată CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

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 sumă de 17.419.508 lei și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în sumă de 722.756.000 EUR. Până în acest moment, Compania nu a încheiat un act adițional la contractul de racordare întrucât condițiile suspensive incluse în contract nu au fost îndeplinite de către Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit încheiat până la data de 11 martie 2014, dată la care avizul tehnic de racordare a expirat. Dosarul nr. 5302/2/2013 s-a aflat pe rolul Inaltei Curții de Casație și Justiție. Secția Contencios Administrativ și Fiscal, având ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual – recurs, termenul de judecată fiind 09.12.2015. La acest termen, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis, în principiu, recursurile și a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016. Complet 4, cu citarea părților.

Judecarea cauzei a fost amânată pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare, amânând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a pronunțat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus următoarele: “Respinge excepțiile invocate de recurenta-reclamantă Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport 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 Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată în ședință publică, în data de 29 iunie 2016.

Pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a Civilă, cauza a fost înregistrată sub nr. 12107/3/2017. Prin sentința civilă nr. 4364/23.11.2017, Tribunalul admite excepția de inadmisibilitate și respinge ca inadmisibilă cererea. De asemenea, respinge cererea de intervenție în interesul reclamantei. Cu apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Apelul a fost depus la Tribunalul București Secția a VI a Civilă și la dispoziția părților prin intermediul grefei, în data de 23.11.2017.

La data de 02.11.2018, pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a civilă – a fost înregistrată o nouă cerere de chemare în judecată formulată de Conaid Company SRL, în dosarul nr. 36755/3/2018, prin care reclamanta a solicitat instanței să dispună obligarea Transelectrica SA la „repararea prejudiciului cauzat reclamantei, ca urmare a neexecutării culpabile a obligațiilor de către pârâtă, în cuantum de 17.216.093,43 lei, constând în paguba efectiv suferită și beneficiul nerealizat, estimat provizoriu la 100.000 euro. Având în vedere refuzul nejustificat al Transelectrica SA de a încheia și semna un act adițional la Contractul nr.C154/27.04.2012, și în situația în care instanța va considera că, din punct de vedere formal, nu poate fi considerată îndeplinită de către reclamantă obligația vizând condițiile suspensive, aceasta neexecutare se datorează culpei exclusive a Transelectrica SA, pârâta împiedicând îndeplinirea condițiilor”.

La termenul din 15.10.2019 respinge ca neîntemeiate excepțiile lipsei calității procesuale active și a lipsei de interes. Unește cu fondul excepția prescripției. Cu apel odată cu fondul. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței.

Acordă termen pentru continuarea cercetării procesului la 26.11.2019, cu citarea părților. Cu apel odată cu fondul. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței.

Se amână pentru administrarea probei cu expertiză și se acordă termen în data de 21.01.2020.

În data de 21.01.2020 se amâna cauza pentru a se efectua expertiza și se acordă următorul termen pe 31.03.2020.

**• FF WIND ENERGY INTERNAȚIONAL SRL**

Dosarul nr. 47332/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului București - Secția a VI-a Civilă, prin care Societatea FF Wind Energy Internațional SRL solicită în contradictoriu cu CNTEE Transelectrica SA anularea declarației unilaterale de reziliere a contractului de racordare la RET nr. 85/14.03.2011 emisă la data de 02.03.2016 sub numărul 8295, și obligarea Companiei la plata sumei de 32.777.167.35 lei, prejudiciu ca urmare a rezilierii contractului și la plata sumei de 45.000.000 euro, reprezentând cuantumul devalorizării Societății FF Wind Energy Internațional SRL prin împiedicarea realizării scopului acesteia.

La termenul de judecată din 28.12.2018 instanța respinge cererea de chemare în judecată, astfel cum a fost precizată, ca neîntemeiată. Ia act că pârâta nu a solicitat cheltuieli de judecată, cu drept de apel în 30 de zile de la comunicare. Conform art. 425 alin. 3 și art. 471 alin. 1 din Codul de procedură civilă, apelul și motivele de apel se depun la Tribunalul București, Secția a VI-a Civilă. Document: Hotărâre 3891/ 28.12.2018.

Societatea FF Wind Energy Internațional SRL a declarat apel, care s-a judecat la data de 18.06.2019, iar pronunțarea a fost amânată pentru data de 23.07.2019, când soluția pe scurt a fost următoarea: „Respinge apelul, ca nefondat. Cu drept de recurs în 30 de zile de la comunicare. Cererea de recurs se depune la Curtea de Apel București - Secția a VI-a Civilă, sub sancțiunea

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

nulității. Pronunțată în ședință publică. Document: Hotărâre 1191/23.07.2019”.

FF Wind a declarat recurs, care se afla in faza de filtru la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

**• ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA**

Prin contestația împotriva măsurii administratorului judiciar de a refuza să răspunda la cererea de plată, care face obiectul dosarului nr. 6642/3/2018 înregistrat la Tribunalul București, Transelectrica a solicitat obligarea debitoarei ELCEN SA – societate în insolvență, la plata sumei de 56.680.387 lei, reprezentând contravaloare supracompensare, conform Decizie Președinte ANRE nr. 476/30.03.2017.

Soluția Tribunalului București, pe scurt: Respinge, ca neîntemeiată, excepția tardivității contestației invocată de intimată ELCEN prin întâmpinare. Admite contestația formulată împotriva măsurii administratorului judiciar. Obligă debitoarea să achite contestatoarei suma de 56.680.387 lei, reprezentând diferența neachitată aferentă Deciziei de supracompensare nr. 476/30.03.2017 și facturii seria TEL17COG nr. 17948/30.03.2017. Admite capătul de cerere referitor la obligarea debitoarei la plata cheltuielilor de judecată.

Obligă debitoarea la plata către contestatoare a sumei de 2.500 de lei cu titlu de cheltuieli de judecată, reprezentând taxa de timbru și onorariu provizoriu de expertiză. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare. Cererea de apel se va depune la Tribunalul București - Secția a VII-a Civilă. Pronunțată în ședință publică. Document: sentință civilă nr.7834/21.12.2018.

Elcen a declarat apel, care a fost respins ca nefondat la data de 11.06.2019.

**• ROMENERGY INDUSTRY**

Dosarul nr. 2088/107/2016 pe rolul Tribunalului Alba, are ca obiect “Faliment - Cerere de înscriere la masa credală”.

Transelectrica a depus cerere înscriere la masa credală cu suma de 16.112.165,18 mil lei, iar creanța a fost admisă și înscrisă în Tabelul preliminar.

Soluția pe scurt: Stabilesc termen la 14.10.2019, pentru continuarea procedurii falimentului, prin valorificarea bunurilor și recuperarea creanțelor. Lichidatorul judiciar va întocmi și depune la dosar: - în fiecare dată de 15 a lunii, pentru luna anterioară, rapoartele lunare de activitate prevăzute de alin. 1 din art. 59 Legea 85/2014; - pentru termenul de verificare, cu 5 zile înaintea termenului, raportul de sinteză la 120 de zile, prevăzut de partea finală a alin. 3 din art. 59 Legea 85/2014.

La termenul din 27.01.2020 se fixează termen de verificare la data de 11.05.2020 – sala 5, ora 9:00, având în vedere Hotărârea Nr. 2/22.01.2020 a Adunării Generale a judecătorilor din cadrul Tribunalului Alba, prin care s-a hotărât suspendarea activității de judecată.

**• DAGESH ROM**

Dosarul nr. 17284/3/2015 se află pe rolul Tribunalului București/Curtea de Apel și are obiect: pretenții - în valoare de 2.784.950 lei, reprezentând indexare chirie și penalități de întârziere la indexare chirie + 168.500 lei, reprezentând diferență taxă de servicii și penalități de întârziere.

Soluția TMB

1. Admite excepția prescripției cu privire la pretențiile reprezentate de: - diferența de chirie solicitată pentru perioada 04.03.2012 - 12.05.2012; penalitățile aferente sumelor solicitate cu titlu de diferență de chirie calculată pentru perioada 04.03.2012 - 12.05.2012; diferența de taxa de servicii solicitată pentru perioada 04.03.2012 - 12.05.2012; penalitățile aferente sumelor solicitate cu titlu de diferență de taxa de servicii calculată pentru perioada 04.03.2012 - 12.05.2012. Respinge aceste pretenții ca prescrise.

2. Respinge celelalte pretenții ca neîntemeiate.

3. Obligă reclamanta la plata către pârâtă a sumei de 2.250 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată.

4. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă. Pronunțată în ședință publică. Hotărâre 7230/15.11.2016.

Soluția CAB: Dagesh a declarat apel la data de 04.10.2017. Soluția pe scurt: Admite apelul. Schimbă în parte sentința atacată. Admite în parte cererea de chemare în judecată, în sensul că obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 76.265,23 lei, cu titlu de diferență taxă servicii pe anul 2012 și suma de 76.265,23 lei, cu titlu de penalități de întârziere aferente. Menține în rest dispozițiile sentinței apelate. Obligă intimata-pârâtă să plătească apelantei-reclamante suma de 31.877,45 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată în fond și apel. Cu recurs în termen de 30 zile de la comunicare. Recursul se depune la Curtea de Apel București-Secția a VI-a civilă. Pronunțată în ședință publică. Document: Hotărâre 810/20.04.2018.

Ambele părți au declarat recurs, care s-a judecat data de 12.11.2019. Soluția pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție: Respinge ca nefondate recursurile declarate de recurenta-reclamantă S.C. DAGESH ROM S.R.L. și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva deciziei civile nr. 810A/2018 din 20 aprilie 2018, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă. Respinge cererile formulate de recurenta-reclamantă S.C. DAGESH ROM S.R.L. și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. privind acordarea cheltuielilor de judecată. Definitivă.

**• MUNICIPIUL REȘIȚA**

**Dosarul nr. 2494/115/2018\***, înregistrat pe rolul Tribunalului Caraș Severin, are ca obiect cererea de chemare în judecată, prin care reclamantul Municipiul Reșița solicită obligarea pârâtei Transelectrica SA la plata următoarelor sume:

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

### 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

- 2.129.765,86 lei, reprezentând chiria pentru suprafața de teren ocupată temporar din fondul forestier aferentă anului 2015;
- 2.129.765,86 lei, reprezentând chirie teren aferentă anului 2016;
- 2.129.765,86 lei, reprezentând chirie teren aferentă anului 2018;
- dobândă legală penalizatoare de la scadență și până la plata efectivă.

Soluția pe scurt: Admite excepția de necompetență teritorială a Tribunalului Caraș-Severin. Declină competența de soluționare a cererii formulate de reclamantul Municipiul Reșița - prin primar, în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice "Transelectrica" SA, în favoarea Tribunalului București. Fără cale de atac, conform art.132 alin.3 Cod procedură civilă. Pronunțată în ședință publică. Hotărâre 313/11.03.2019

La termenul din data de 25.10.2019 se admite excepția necompetenței teritoriale a Tribunalului București. Declină competența de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului Caraș-Severin. Constată ivit conflictul negativ de competență între Tribunalul București și Tribunalul Caraș-Severin. Suspendă cauza și înaintează dosarul Inaltei Curți de Casație și Justiție, în vederea soluționării conflictului negativ de competență. Fără nicio cale de atac. Pronunțarea se va face prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței. Hotărâre 2376/25.10.2019.

#### • ANAF

La sediul Transelectrica SA a fost desfașurată 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 sumă totală de 99.013.399 lei, ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, în sumă de 35.105.092 lei, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere), în sumă de 63.908.307 lei.

În principal, Raportul de inspecție fiscală al ANAF consemnează următoarele obligații de plată suplimentare: impozit pe profit în sumă de 13.726.800 lei, precum și accesorii, datorate pentru un număr de 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 Călinescu 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 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă.

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.

ANAF a emis titlul executoriu nr. 13540/22.08.2017 în baza căruia au fost executate obligațiile suplimentare de plată stabilite prin Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

Compania a solicitat anularea titlului executoriu nr. 13540/22.08.2017 la Curtea de Apel – dosar nr. 7141/2/2017. Soluția pe scurt: Admite excepția necompetenței materiale a Curții de Apel București – SCAF. Declină în favoarea Judecătoriei Sector 1 București competența materială de soluționare a cauzei. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică din 08.02.2018. Document: Hotărâre 478/2018 din 08.02.2018.

În urma declinării competenței, pe rolul Judecătoriei Sector 1 a fost înregistrat dosarul nr. 8993/299/2018, prin care Compania a contestat executarea silită pornită în temeiul titlului executoriu nr. 13540/22.08.2017, care are la bază Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

Ulterior contestării de către Companie a actului administrativ fiscal Decizia nr.F-MC 439/30.06.2017, ANAF a comunicat Companiei Decizia nr. 122/13.03.2018 prin care respinge ca nemotivată contestația formulată de CNTEE Transelectrica SA, decizia fiind primită la data de 16.03.2018, ulterior depunerii cererii de chemare în judecată care face obiectul dosarului nr.1802/2/2018.

Soluția pe scurt: Admite cererea de suspendare a judecării formulate de contestatoare. În baza art. 413 alin. (1) pct. 1 cod proc. civilă suspendă judecata până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 1802/2/2018, aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal.

Cu recurs pe toată durata suspendării, cererea de recurs urmând a se depune la judecătoria sectorului 1 București. Pronunțată în ședință publică - Document: Încheiere - Suspendare 17.04.2018.

Pe rolul Curții de Apel se află dosarul nr. **1802/2/2018** prin care Compania a contestat actul administrativ fiscal Decizia nr.F-MC 439/30.06.2017.

La termenul de judecată din 06.11.2018 a fost admisă administrarea probei cu expertiza în specializarea contabilitate - fiscalitate. În data de 21.01.2020 s-a amânat cauza pentru comunicarea răspunsului la obiecțiuni, următorul termen fiind în data de 28.04.2020.

#### • ALTELE

Compania este implicată în litigii semnificative, 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,

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

### 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, CET Iași, CET Bacău, CET Brăila, CET Govora, CET Brașov, Elsaco Energy SRL, Elsaco Esco, Arelco Power SRL, Arelco Energy SRL, Inversolar Energy SA, Opcom, Menarom PEC SA Galati și alții).

Compania a înregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii și alte creanțe în litigiu și pentru clientii în faliment.

Totodată, Compania este implicată și în litigii cu foști membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat încheiate între Companie și aceștia.

Conducerea Companiei consideră că este probabil că nu vor exista cazuri în care o ieșire de resurse va fi necesară pentru decontarea litigiilor în curs.

În plus, nu sunt alte litigii în curs care, fie prin natura, fie prin valoarea lor, să facă necesară prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Companiei.

#### iv) *Garantii*

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, garantiile se prezintă, după cum urmează:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Garantii acordate, din care:</b>	<b>317.955.410</b>	<b>278.849.594</b>
- scrisori de garantie acordate – productie	54.581.762	51.329.640
- scrisori de garantie acordate – investitii	88.373.648	123.185.857
- alte garantii acordate	175.000.000	104.334.097
<b>Garantii primite, din care:</b>	<b>529.051.979</b>	<b>579.808.823</b>
- scrisori de garantie primite – productie	228.251.496	267.634.955
- scrisori de garantie primite – investitii	252.706.050	263.084.734
- alte garantii primite	48.094.433	49.089.134

#### *Garantii acordate*

Compania este obligata conform Licentei nr. 161/2000, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016, privind prestarea serviciului de transport al energiei electrice, a serviciului de sistem și administrarea pietei de echilibrare, să constituie și să mențină o garanție financiară de 1% din cifra de afaceri asociată activităților autorizate prin licența, care să asigure prestarea cu continuitate a activităților ce fac obiectul licenței, luând în considerare riscurile majore care pot afecta aceste activități și care să acopere eventualele daune solicitate conform prevederilor contractuale încheiate. În vederea respectării acestei obligații, Compania a încheiat la data de 21.12.2018 un contract de credit cu Banca Comercială Română pentru acordare plafon pentru emiterea de scrisori de garanție bancară în suma de 30.150.240 cu valabilitate în perioada 01.01.2019-31.12.2019.

La data de 20.12.2019, a fost încheiat actul adițional nr. 1 la contractul de credit încheiat cu Banca Comercială Română pentru acordare plafon pentru emiterea de scrisori de garanție bancară prin care s-a micșorat valoarea plafonului la suma de 26.791.592 și s-a prelungit valabilitatea până la data de 31.12.2020.

Celelalte garanții acordate sunt reprezentate în principal de scrisori de garanție bancară emise pentru contractele încheiate pe piețele centralizate administrate de OPCOM – Piața Centralizată a Contractelor bilaterale de energie electrică prin licitație extinsă (PCCB-LE), Piața pentru Ziua Următoare (PZU) și Piața Intra-zilnică (PI), precum și angajamente/garanții acordate aferente contractelor de împrumut aflate în derulare pentru activitatea de investiții.

Alte garanții acordate reprezintă contractele cesionate pentru garantarea liniei de credit contractată pentru schema de sprijin.

#### *Garantii primite*

Garantiile primite sunt reprezentate în principal de scrisorile de garanție bancară de bună plată aferente contractelor încheiate pe piața de energie electrică, de scrisorile de garanție de bună execuție și de avans aferente contractelor de investiții și alte garanții primite în cadrul contractelor finanțate din tariful de racordare.

#### v) *Rezerve din reevaluare la 31 decembrie 2019*

La 31 decembrie 2019, rezervele din reevaluare sunt în valoare de 1.065.328.811 (la 31 decembrie 2018: 586.881.749).

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

### 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezervele realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii companiei inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, a rezervelor mentionate in paragraful anterior.

#### vi) *Tariful pentru serviciul de transport al energiei electrice si serviciul de sistem*

Tariful de transport al energiei electrice se stabileste pe baza unei metodologii de reglementare de tip „venit plafon”. Prin aceasta ANRE stabileste un venit tinta initial anual calculat prin insumarea costurilor reglementate si a rentabilitatii reglementate a activelor recunoscute. Anumite costuri cuprinse in baza de costuri reglementate se afla sub incidenta unor cerinte de eficienta ce limiteaza nivelul cheltuielilor ce poate fi recuperat prin tariful reglementat (cheltuieli de operare si mentenanta controlabile, consumul propriu tehnologic). Seria de venituri tinta anuale calculate pentru o perioada de reglementare este reprofilata printr-o procedura de liniarizare in scopul atenuarii unor eventuale cresteri/scaderi ample ale venitului de la un an tarifar la urmatorul. Venitul astfel reprofilat este ajustat anual cu indicele preturilor de consum. Anumite schimbari ale mecanismul de tarifar pot avea un impact semnificativ asupra recuperarii amortizarii reglementate a mijloacelor fixe incluse in baza activelor reglementate.

A treia perioada de reglementare tarifara a avut o durata de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusa din cinci ani tarifari (anul tarifar incepe la 01 iulie si are o durata de 12 luni). Astfel, in anul 2019 la 30 iunie s-a incheiat a treia perioada de reglementare tarifara. Semestrul al doilea al anului 2019, respectiv perioada de șase luni cuprinsă în intervalul de timp 01 iulie 2019-31 decembrie 2019, a constituit o perioadă tarifara tranzitorie până la începerea unei noi perioade de reglementare multianuale. Pentru această perioadă tranzitorie ANRE a aprobat un tarif de transport în baza unei metodologii dedicate în care au fost prevăzute regulile de stabilire a tarifului pentru această perioadă, reguli situate în linie cu principiile generale de tarifar aplicate în perioada de reglementare 01 iulie 2014-30 iunie 2019.

In cadrul celei de a treia perioade de reglementare tarifele reglementate practicate au fost aprobate de ANRE in baza metodologiilor tarifar specifice activitatii de transport (metodologia aprobata prin ordinul ANRE nr. 53/2013, cu modificarile si completarile ulterioare) si activitatii de servicii de sistem (metodologia aprobata prin ordinul ANRE nr. 87/2013 si metodologia aprobata prin ordinul ANRE nr. 45/2017). Pentru perioada tarifar tranzitorie tariful reglementat de transport practicat a fost aprobat de ANRE in baza metodologiei tarifar specifice activitatii de transport care a fost aprobata pentru aceasta perioada tranzitorie de sase luni (prevederile metodologice aprobate prin ordinul ANRE nr. 57/2019

Tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciile de sistem sunt ajustate anual cu valoarea totala a corectiilor rezultate din corectiile perioadei tarifar anterioare (date realizate pentru 8 luni si date estimate pentru 4 luni) si corectiilor perioadei tarifar precedente celei anterioare (date realizate).

Serviciul	Tarif aplicat in semestrul I 2019 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 108/2018)	Tarif aplicat in semestrul II 2019 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 81/2019)
	lei/MWh	lei/MWh
Serviciul de transport al energiei electrice	18,13	17,68
Serviciile functionale de sistem	1,11	1,84
Serviciile tehnologice de sistem	10,44	13,05

#### vii) *Contingente*

La sediul Companiei se afla in derulare actiuni de control, dupa cum urmeaza:

Actiunea de inspectie fiscala a Ministerului Finantelor Publice – ANAF - DGAMC actiune care a inceput in data de 20.12.2019 ce are ca obiective:

- verificarea legalitatii si conformitatii declaratiilor fiscale si/sau operatiunilor relevante pentru inspectia fiscala, a corectitudinii si exactitatii indeplinirii obligatiilor in legatura cu stabilirea bazelor de impozitare si a obligatiilor fiscale principale privind **Taxa pe valoarea adaugata in perioada 01.01.2014-31.12.2016**.

In cursul anului 2019, la sediul Companiei au fost finalizate urmatoarele actiuni de control:

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## 25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

- Actiunea de inspectie fiscala a Ministerului Finantelor Publice – ANAF – DGAMC, actiune care a **inceput in data de 20.09.2018 și s-a încheiat la 06.12.2019**, data discuției finale cu Transelectrica SA, ce a avut ca obiective:
  - verificarea legalitatii si conformitatii declaratiilor fiscale si/sau operatiunilor relevante pentru inspectia fiscala, a corectitudinii si exactitatii indeplinirii obligatiilor in legatura cu stabilirea bazelor de impozitare si a obligatiilor fiscale principale privind impozit pe profit in **perioada 01.01.2012 - 31.12.2016**;
  - verificarea respectarii prevederilor legislatiei fiscale si contabile;
  - verificarea altor aspecte relevante pentru impozitare, daca prezinta interes pentru aplicarea legislatiei fiscale si contabile.

La data de 19.12.2019, MFP-ANAF a incheiat Raportul de Inspectie fiscala cu nr. 2004 si Decizia de Impunere cu nr. F-MC 427/19.12.2019, documente predate de echipa de inspectori si inregistrate in Companie la data de 23.12.2019.

Impotriva Deciziei de impunere nr.F-MC 427/19.12.2019 si a Raportului de Inspectie Fiscala nr.307/19.12.2019 care a stat la baza emiterii deciziei de impunere, Compania a formulat contestatie si a solicitat anularea deciziei de impunere si a Raportului de Inspectie Fiscala prin care a fost stabilita ca baza impozabila suplimentara pentru perioada 01.01.2012-31.12.2016, suma de 17.261.688 lei si, in consecinta, a fost stabilita suma de 2.761.870 lei cu titlu de “impozit taxa, contributie stabilita suplimentar de plata/Obligatii fiscale accesorii”.

Obligatia fiscala suplimentara de plata stabilita de ANAF in suma de 2.761.870 lei reprezinta impozit pe profit pentru anul 2012 in suma de 1.929.684 lei si impozit pe profit pentru anul 2013 in suma de 832.186 lei.

Compania a contestat pe cale administrativa Raportul de Inspectie, Decizia de Impunere si Decizia de accesorii si penalitati.

- Actiunea de control inopinat a Ministerului Finantelor Publice – ANAF – DGAMC a inceput in data de 11.02.2019 si fost incheiata in data de 11.03.2019 prin incheierea Procesul-verbal nr. 7147. Actiunea de inspectie fiscala a vizat tranzactiile pe piata de echilibrare, respectiv conventiile cadru incheiate de Companie cu S CIGA Energy SA. Fara masuri.
- Actiunea de control desfasurata de ANRE in cursul anului 2019 a avut ca tematica verificarea realizarii programului de investitii in anul 2018. Prin procesul verbal nr.99451 inregistrat la CNTEE Transelectrica SA cu nr.48008/15.11.2019, ANRE a dispus sanctionarea Societatii cu o amenda de la 20.000 pana la 400.000 lei, cu posibilitatea achitarii la jumatate din minimul amenzii prevazute de actul normativ, respectiv 10.000 lei.
- La data de 31 decembrie 2018, Teletrans S.A., filiala a Companiei, avea in desfasurare un control inceput la data de 29.05.2015 de Directia Generala de Inspectie Economico-Financiară a Ministerului Finantelor Publice, perioada verificata fiind 01.01.2010-31.12.2014, conform Ordinului de serviciu nr. 82/27.05.2015 si 01.01.2015- prezent, conform Ordinului de serviciu nr. 38/31.05.2017, obiectivele actiunii de inspectie economico-financiara fiind:
  - fundamentarea si executia bugetului de venituri si cheltuieli;
  - respectarea disciplinei bugetare, economico-financiare si contabile;
  - respectarea prevederilor legale cu privire la bunurile din domeniul public si privat al statului si al unitatilor administrativ teritoriale;
  - modul de organizare si exercitare a formelor obligatorii de control intern/managerial;
  - verificare respectarii prevederilor OG nr. 26/2013 privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, in perioada 2015 – in prezent.

Proiectul raportului de inspectie economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Societății si Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat în sumă totală de 88.778.158 lei, reprezentând sume încasate și nevirate la bugetul de stat în perioada 2006-2016.

Prin Adresa nr. 13443 din 26.03.2018, Teletrans a comunicat Transelectrica urmatoarele:

- in intervalul 21.02.2018 – 10.03.2018 au avut loc mai multe intalniri intre reprezentantii Teletrans si reprezentantii echipei de control din cadrul Ministerului, intalniri in urma carora s-a stabilit ca baza de calcul folosita in cadrul proiectului de raport a fost eronata, fiind raportata strict la veniturile inregistrate fara a lua in calcul si cheltuielile facute (totalitatea amortizarii echipamentelor de retea achizitionate, resursa umana precum si totalitatea cheltuielilor indirecte aferente acestei activitati) si fara a intelege in integralitate raporturile comerciale si juridice dintre Transelectrica si Teletrans;
- ca urmare a acestui fapt, echipa de control impreuna cu conducerea Directiei de Inspectie Economico-Financiare din cadrul Ministerului de Finante, a acordat Teletrans un nou termen pana la care sa poata depuna situatia revizuita si explicatii suplimentare pentru intervalul controlat, decaland termenul initial de la 27.02.2018 pana la 30.03.2018.

In ceea ce priveste legalitatea exploatarii excedentului de fibra optica, in argumentarea naturii juridice a raportului contractual, s-a avut in vedere opinia legala emisa de Bostina&Asociatii potrivit careia contractul anterior C45/2006 a fost calificat drept un contract de mandat fara reprezentare care a avut drept obiect “incheierea de catre TELETRANS SA in nume

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

propriu dar in contul, retelei publice de telecomunicatii a Transelectrica de contracte cu scopul de a comercializa capacitatea si elementele de infrastructura ale acesteia". Calificarea data actului juridic a facut posibila incheierea Conventiei C111/2014, pastrandu-se natura raporturilor juridice intre parti.

Prin adresa nr. 42553 din 17.10.2018, CNTEE Transelectrica SA a transmis catre Teletrans SA analiza efectuata asupra veniturilor incasate si a cheltuielilor suportate in perioada iunie 2006 - noiembrie 2017, analiza aferenta capacitatii excedentare de fibra optica si s-a solicitat filialei Teletrans, sa aiba in vedere transmiterea catre Inspectia economicofinanciara din cadrul MFP a punctului de vedere al companiei insotit de analiza, inainte de intocmirea de catre acestia a RIF Final (Raport de Inspectie fiscala).

Astfel, in vederea determinarii efectului posibil al rezultatului proiectului de raport de inspectie economico-financiara emis la data de 21 februarie 2018, Compania a efectuat analiza asupra veniturilor incasate de Transelectrica de la Teletrans si a cheltuielilor suportate de Transelectrica pentru perioada iunie 2006 - noiembrie 2017, aferente capacitatii excedentare de fibra optica, rezultand o diferenta in suma de 3.047.441 dintre veniturile incasate si cheltuielile efectuate.

CNTEE Transelectrica SA.

Drept urmare, consideram ca pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare separate la data de 31 decembrie 2019, Compania a finalizat analiza necesara pentru a determina efectul posibil al rezultatului proiectului de raport de inspectie economico-financiara emis la data de 21 februarie 2018.

In prezent, exista pe rol litigii cu Curtea de Conturi referitoare la controale desfasurate in anul 2013 si in anul 2017. Tinand seama de constatările Curtii de Conturi consemnate in Deciziile din anii 2013 si 2017, exista posibilitatea de a rezulta obligatii fiscale suplimentare care, la acest moment, nu pot fi determinate cu acuratete in conditiile prevazute de Standardul IAS 37.

Astfel, considerand toate cele de mai sus, la data de 31 decembrie 2019 conducerea Companiei nu a avut informatiile necesare pentru a efectua o analiza pertinenta in vederea determinarii efectului rezultatelor acestui proiect de raport asupra situatiilor financiare separate la data de 31 decembrie 2019.

In prezent, exista pe rol litigii cu Curtea de Conturi referitoare la controale desfasurate in anul 2013 si in anul 2017. Tinand seama de constatările Curtii de Conturi consemnate in Deciziile din anii 2013 si 2017, poate exista posibilitatea de a rezulta obligatii fiscale suplimentare, dar care la acest moment nu pot fi determinate cu acuratete in conditiile prevazute de Standardul IAS 37 - Provizioane, datorii contingente si active contingente.

## 26. PARTI AFILIATE

### i) Filiale detinute de Companie

Entitatea	Tara de origine	31 decembrie	31 decembrie
		2019	2018
		% din actiuni	% din actiuni
SMART SA *)	Romania	70,005	70,005
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	-	-
OPCOM SA	Romania	97,84	97,84
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA	Romania	100	100

Valoarea neta a actiunilor detinute de Companie la filialele sale este de 78.038.750 la 31 decembrie 2019 si de 78.038.750 la 31 decembrie 2018.

Valoarea bruta a participatiilor Companiei in filialele sale se prezinta, dupa cum urmeaza:

### SMART SA

Societatea SMART SA cu sediul social in B-dul Magheru nr. 33 sector 1 Bucuresti si cu sediul central la punctul de lucru din B-dul Gheorghe Sincai nr. 3, Cladirea "Formenerg", et.1, sector 4 Bucuresti si, 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 31 decembrie 2018 este de 55.036.300, din care 38.528.600 subscris si varsat integral de Companie.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor S Smart SA a aprobat cu Hotararea nr.14/10.12.2014 majorarea de capital a S Smart SA prin aport in natura cu valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

### 26. PARTI AFILIATE (continuare)

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 S Smart SA . La data de 31 decembrie 2015 structura actionariatului S Smart SA este urmatoarea:

CNTEE Transelectrica SA	- numar de actiuni 3.852.860 - cota de participare la beneficii si pierderi: 70,005%
Statul roman prin Secretariatul General al Guvernului	- numar de actiuni 1.650.770 - cota de participare la beneficii si pierderi: 29,994%

Incepand cu data de 25.01.2016, a fost operata la Oficiul National al Registrului Comertului modificarea privind structura actionariatului la S Smart SA, respectiv mentiunea referitoare la administrarea portofoliului statului, modificare impusa, potrivit art. 10 din OUG nr. 86/2014, modificata si actualizata.

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

In dosarul nr.32675/3/2015, Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a pronuntat sentinta civila nr.6468/16.11.2015, prin care a dispus urmatoarele: „Admite exceptia inadmisibilitatii. Respinge cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Transelectrica în contradictoriu cu pârâții Filiala Societatea pentru servicii de mentenanță a rețelei electrice de transport SMART SA, Statul Român și ONRC, ca inadmisibilă. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul București Secția a VI-a Civilă. Pronunțată în ședință publică astăzi, 16 noiembrie 2015”. CNTEE Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, dosarul fiind solutionat la termenul de judecata din data de 23 mai 2016, termen la care Curtea de Apel Bucuresti a pronuntat decizia civila nr. 903/23.05.2016, prin care a dispus urmatoarele: „Respinge apelul ca nefondat. Admite cererea de sesizare a Curții Constituționale.

În temeiul art. 29 alin. 4 din Legea nr. 47/1992, sesizează Curtea Constituțională pentru soluționarea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 114 alin. 3 din Legea nr. 31/1990 raportat la dispozițiile art. 16, art. 21 și art. 44 din Constituție, excepție invocată de apelantă. Definitivă.”

Conform înregistrărilor la ONRC, Decizia Președintelui Consiliului de administrație nr.12375/23.12.2014 (prin care s-a majorat capitalul social al Smart SA cu suma de 16.507.700 lei, reprezentand aport în natură al Statului Român, acesta dobândind cota de participare la beneficii și pierderi de 29,994% diminuându-se astfel cota de participare la beneficii și pierderi a Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica SA”, de la 100% la 70,005%) și în baza căreia a fost înregistrată mențiunea nr.449314 din 23.12.2014 – a fost anulată prin Decizia civilă definitivă nr.835/14.05.2019 pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI a Civilă, în Dosarul nr.7763/2/2018, având ca obiect nulitate act juridic – Cerere de revizuire. Transelectrica SA a formulat acțiune în radierea mențiunii, în vederea revenirii la deținerea de 100%, formandu-se dosarul nr.37718/3/2019, pe rolul Tribunalului Bucuresti, cu termen de judecata la data de 02.04.2020.

### TELETRANS SA

Societatea TELETRANS SA cu sediul social in B-dul Hristo-Botev nr. 16 – 18, sector 3, Bucuresti si cu sediul central la punctul de lucru din strada Polona nr.68-72 Business Center, sector 1, Bucuresti are ca obiect principal de activitate serviciile de mentenanta informatica de proces si managerial, servicii specifice de telecomunicatii si tehnologia informatiei in RET, telefonie, transmisiunile de date si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 3/2002. Capitalul social la 31 decembrie 2019 este de 6.874.430 subscris si varsat integral.

### ICEMENERG SA

Societatea Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA cu sediul social in B-dul Energeticienilor nr. 8, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate cercetarea si dezvoltarea in stiinte fizice si naturale, inovare, studii, strategii de dezvoltare, activitati de proiectare, urbanism, inginerie si alte servicii tehnice si a fost infiintata prin HG nr. 1065/04.09.2003. In evidenta contabila a Companiei, la 31 decembrie 2018 capitalul social al Filialei Icemenerg SA este de 1.083.450 subscris si varsat integral.

\*\*) In data de 07.04.2014 a fost admis de catre Oficiul National al Registrului Comertului, dosarul cu numarul de inregistrare 121452/03.04.2014 avand ca obiect radierea Filialei Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice –

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

---

### **26. PARTI AFILIATE (continuare)**

ICEMENERG SA Bucuresti. Prin Ordinul nr. 123/13.03.2014 (act de inmatriculare si autorizare a functionarii), a fost inmatriculat la Registrul Comertului "Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie Bucuresti" (HGR nr. 925/2010). Compania a formulat plangere impotriva rezolutiei directorului ORC prin care s-a dispus inregistrarea in registrul comertului a radierii Filialei ICEMENERG SA Bucuresti.

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

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

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

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

### **OPCOM SA**

Societatea OPCOM SA cu sediul in B-dul Hristo Botev nr.16-18 sector 3 Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate organizarea, administrarea si supravegherea pietei de energie si a fost infiintata prin HG nr.627/2000. Capitalul social la 31 decembrie 2018 este de 31.366.090, din care 8.778.790 reprezinta capital social subscris si varsat integral. Diferenta de capital social in suma de 22.587.300 este reprezentata de aportul in natura al Companiei, respectiv de imobilizari necorporale - "Bursa comerciala de energie electrica OPCOM" si "Bursa regionala de energie electrica OPCOM", finantate din surse proprii ale Companiei si din fonduri ale BIRD si evaluat conform Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit & Consultanta SRL. Inregistrarea modificarii actului constitutiv al S OPCOM SA, in baza Hotararii AGEA nr. 6/15.06.2016, a fost efectuata la ONRC conform Certificatului de inregistrare mentiuni din data de 11.07.2016. La data de

31.12.2018, capitalul social reprezentat de majorarea cu aportul in natura al Companiei in suma de 22.587.300 este inregistrat in situatiile financiare supuse aprobarii AGA de catre OPCOM, fiind prezentat drept capital social subscris si nevarsat integral.

La data de 13.02.2018 Adunarea generala extraordinara a Filialei OPCOM SA a aprobat majorarea capitalului social al Societatii Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale OPCOM SA ("OPCOM SA") cu suma de 678.790 lei prin aport in natura reprezentat de valoarea terenului pentru care societatea a obtinut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor seria M03 nr. 12899/27.02.2014 emis de Ministerul Economiei. Aportul in natura a fost evaluat de un expert evaluator desemnat de ONRC. In schimbul aportului in natura la capitalul social, societatea a emis catre noul actionar Statul roman prin Ministerul Economiei, care exercita de la data hotararii AGEA atributiile de persoana implicata, un numar de 67.879 noi actiuni nominative in valoare nominala de 10 lei fiecare. In data de 20.03.2019, Oficiul National al Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a OPCOM SA. La data de 31 decembrie 2019 capitalul social al OPCOM SA este de 31.366.090 lei, reprezentand un numar de 3.136.609 actiuni nominative cu o valoare a actiunii de 10 lei si o cota de participare a CNTEE Transelectrica SA la beneficii si pierderi de 97,84%.

### **FORMENERG SA**

Societatea FORMENERG SA cu sediul in B-dul Gh.Sincai nr. 3, sector 4, Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate formarea profesionala initiala si continua in toate domeniile de activitate a personalului energetic, precum si a altor beneficiari si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 33/2001. Capitalul social la 31 decembrie 2019 este de 1.948.420 subscris si varsat integral.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***ICEMENERG SERVICE SA**

Societatea ICEMENERG SERVICE SA cu sediul in municipiul Bucuresti, Bd. Energeticienilor nr. 8, sectorul 3 are ca obiect de activitate conceperea, producerea, implementarea, repararea, modernizarea si comercializarea in tara si in strainatate de aparate, echipamente, instalatii specializate. Prin HG nr. 2294/09.12.2004 s-a aprobat transferul pachetului de actiuni detinut de Societatea Comerciala Filiala "Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice - ICEMENERG" - S.A. Bucuresti la Societatea Comerciala Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. Bucuresti catre Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. Capitalul social la 31 decembrie 2019 este de 493.000 subscris si varsat integral.

La data de 09.06.2017, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, a dispus intrarea in faliment prin procedura simplificata a debitorului Societatea Filiala ICEMENERG SERVICE – SA, desemnand in calitate de lichidator judiciar provizoriu pe Solvendi SPRL.

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

**ii) Parti afiliate – principalii indicatori economico-financiari realizați de Filialele Companiei la data de 31.12.2018**

Principalii indicatori economico-financiari realizați de filialele Companiei la data de 31 decembrie 2018 (ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare ale filialelor) se prezintă, astfel:

Denumire indicatori	SMART	TELETRANS	OPCOM	FORMENERG	ICEMENERG SERVICE
Cifra de afaceri	71.534.435	35.396.008	28.662.031	2.622.636	444.110
Profit/(Pierdere) brut/(a)	(5.961.958)	697.481	140.188	(1.885.519)	(1.104.645)
Capital social varsat	55.036.300	6.874.430	8.778.790	1.948.420	493.000
Capital social nevarsat	-	-	22.587.300	-	-
Rezerve	4.232.189	20.609.846	8.962.191	1.721.952	12.709
Capitaluri proprii - total	69.614.738	34.276.153	46.406.590	9.734.474	2.306.945

**iii) Parti afiliate – tranzactii cu Filiale detinute de Companie**

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, soldurile cu filialele detinute de Companie sunt detaliate, astfel:

Entitatea afiliata	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
SMART SA	639.163	15.975.004	13.573.414	6.609.697
TELETRANS SA	199.327	273.466	8.222.806	9.282.984
FORMENERG SA	-	-	-	28.703
OPCOM SA	38.279.294	69.433.519	31.982.492	62.030.701
<b>TOTAL</b>	<b>39.117.784</b>	<b>85.681.989</b>	<b>53.778.712</b>	<b>77.952.086</b>

Tranzactiile desfasurate in 2019 si 2018 cu filialele sale sunt detaliate, dupa cum urmeaza:

Entitatea afiliata	Vanzari		Achizitii	
	2019	2018	2019	2018
SMART SA	(15.019.348)	705.014	90.655.863	65.250.988
TELETRANS SA	956.652	2.203.942	36.812.360	39.633.087
FORMENERG SA	-	-	91.392	99.720
OPCOM SA	506.140.123	287.048.429	284.323.844	360.443.304
<b>TOTAL</b>	<b>492.077.427</b>	<b>289.957.385</b>	<b>411.883.458</b>	<b>465.427.099</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

Dividendele incasate in cursul anului 2019 de Companie de la filiale sunt prezentate mai jos:

- TELETRANS SA – 132.581 (1.148.000 in anul 2018).
- BRM – 1.193.

### iv) Parti afiliate – tranzactii cu alte companii aflate in proprietatea statului

Compania este o entitate cu capital majoritar de stat.

Valoarea tranzactiilor Companiei cu entitatile controlate de Stat sau asupra carora statul exercita o influenta semnificativa reprezinta o parte semnificativa a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul incheiat la 31 decembrie 2019.

Dupa cum este prezentat in Nota 1 (“Mediul legislativ”), activitatile Companiei sunt reglementate de ANRE. Totodata, cum este prezentat si in Nota 3 (b), in conformitate cu Contractul de concesiune, se plateste o redeventa anuala, calculata ca 1/1000 din veniturile din activitatea de transport.

## 27. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI

Salariile platite angajatilor incadrati cu Contract individual de munca (CIM) in functii de conducere pentru serviciile prestate sunt compuse in principal din salariul de baza, beneficii la terminarea contractului de munca si post angajare, precum si componenta fixa si componenta variabila pentru membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere.

Acestea sunt detaliate, dupa cum urmeaza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Angajati cu CIM in functii de conducere</u>		
Beneficii pe termen scurt	18.577.707	13.771.926
Alte beneficii pe termen lung	225.204	143.644
<u>Membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere</u>	0	0
Componenta fixa	2.330.059	2.228.191
Componenta variabila	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>21.132.970</u></b>	<b><u>16.143.761</u></b>

In cursul anului 2013, a fost aprobat mandatul de 4 ani al membrilor Consiliului de Supraveghere si al membrilor Directoratului. Adunarea Generala a Actionarilor din data de 6 noiembrie 2013 a aprobat contractul de mandat al membrilor Consiliului de Supraveghere precum si nivelul remuneratiei variabile a acestora incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare datei aprobarii Planului de administrare al CNTEE Transelectrica SA pentru perioada 2013-2017 elaborat de Consiliul de Supraveghere, respectiv din data de 01.10.2013.

Prin Hotararea AGOA nr. 1 din 23.03.2015 s-a aprobat la pct. 3.3 si 3.4 fixarea limitelor generale ale indemnizatiei fixe acordate membrilor Consiliului de Supraveghere din cadrul CNTEE “Transelectrica” – S.A. precum si a limitelor generale ale componentei variabile a remuneratiilor acestora. La data de 31.12.2018, conform certificatelor emise de Companie, numărul de Optiuni pe Actiuni Virtuale Transelectrica (OAVT) acordate membrilor Consiliului de Supraveghere al Transelectrica este:

<b>Pachet</b>	<b>Numar OAVT-uri</b>	<b>Data acordarii</b>	<b>Data expirarii</b>	<b>Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat</b>
Pachet 1 15 noiembrie 2013	644.545	15.11.2013	15.11.2016	13,1484 lei/actiune
Pachet 2 15 noiembrie 2014	571.561	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 lei/actiune
Pachet 3 15 noiembrie 2015	355.640	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 lei/actiune
Pachet 4 15 noiembrie 2016	415.274	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 lei/actiune

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

La data de 31.12.2019, conform certificatelor emise de Companie, numărul de OAVT-uri acordate membrilor Directoratului Transelectrica este:

<b>Pachet</b>	<b>Numar OAVT-uri</b>	<b>Data acordarii</b>	<b>Data expirarii</b>	<b>Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat</b>
Pachet 1 15 mai 2014	567.978	15.05.2014	15.11.2016	13,1484 lei/actiune
Pachet 2 15 noiembrie 2014	657.973	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 lei/actiune
Pachet 3 15 noiembrie 2015	522.418	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 lei/actiune
Pachet 4 15 noiembrie 2016	394.345	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 lei/actiune
Pachet 5 15 noiembrie 2017	79.752	15.11.2017	15.11.2020	28,5501 lei/actiune

Detalii privind modelul de calcul al OAVT-urilor:

	<b>Pachet 1</b>	<b>Pachet 2</b>	<b>Pachet 3</b>	<b>Pachet 4</b>	<b>Pachet 5</b>
Valabilitate	3 ani	3 ani	3 ani	3 ani	3 ani
Mod exercitare	1/3 din pachetul acordat in fiecare an				
Pret mediu ponderat pentru luna anterioara	13,1484 lei/ actiune	26,6040 lei/ Actiune	25,9986 lei/ actiune	29,0861 lei/ actiune	28,5501 lei/ actiune

La data de 31 decembrie 2019, Compania are inregistrat un provizion in suma de 33.132.184 (33.132.184 la 31 decembrie 2018) pentru componenta anuala variabila convenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere pentru valoarea justa a actiunilor virtuale ale Companiei la finalul exercitiului financiar.

**28. INSTRUMENTE FINANCIARE****Managementul riscului financiar**

Compania este expusa urmatoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare: riscul de piata (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), risc de creditare si risc de lichiditate. Managementul global al Companiei se axeaza asupra imprezibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Companiei. Riscul de piata este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei, precum schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Companiei sau valoarea detinerilor de instrumente financiare.

Compania nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. Cu toate acestea, riscurile financiare sunt monitorizate la nivel de management, punandu-se accent pe necesitatile Companiei de a compensa eficient oportunitatile si amenintarile.

Aceasta nota prezinta informatii cu privire la expunerea Companiei fata de riscurile mentionate mai sus, la obiectivele, politicile si procesele aferente masurarii si administrarii riscurilor, cat si despre gestionarea capitalului de catre Companie.

**Riscul de rata a dobanzii**

Fluxurile de numerar operationale ale Companiei sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal urmare a imprumuturilor pe termen lung in valuta contractate de la banci finantatoare externe. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative cu dobanda variabila, care o expun la un risc de fluxuri de numerar.

La data bilantului, raportul dintre instrumentele financiare cu rata de dobanda fixa si cele cu rata de dobanda variabila ale Companiei este prezentat in continuare:

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa</b>		
Datorii financiare	148.862.047	166.472.726
<b>Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila</b>		
Datorii financiare		30.704.834

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta, sa fluctueze in timp. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative, cu rate de dobanda variabile, care pot expune compania la riscul de numerar.

**Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii**

O apreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumuturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi scazut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in principal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	<b>Pierdere 2019</b>	<b>Pierdere 2018</b>
RON	-	-
EUR	(590)	(8.951)
USD	0	(235)
<b>Total</b>	<b>(590)</b>	<b>(9.186)</b>

O depreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumuturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi crescut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in principal cursul de schimb valutar, raman constante.

**Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii (continuare)**

	<b>Profit 2019</b>	<b>Profit 2018</b>
RON	-	-
EUR	590	8.951
USD	0	235
<b>Total</b>	<b>590</b>	<b>9.186</b>

Compania nu a incheiat contracte de hedging in ceea ce priveste obligatiile in moneda straina sau expunerea fata de riscul de rata a dobanzii.

**Riscul valutar**

Compania poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen lung sau datorii comerciale exprimate in valuta.

Moneda functionala a Companiei este leul romanesc. Compania este expus riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achizitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat functionala. Monedele care expun Compania la acest risc sunt, in principal, EUR, dar si USD. Imprumuturile in valuta si datoriile in valuta sunt ulterior exprimate in lei, la cursul de schimb de la data bilantului, comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

Expunerea Companiei la riscul valutar, exprimata in RON, a fost:

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Active monetare</b>				
Numerar si echivalente de numerar	320.768.647	277.421.414	43.346.975	258
Alte active financiare	85.000.000	85.000.000	-	-
Creante	706.350.248	642.779.740	63.570.508	
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.112.118.895</b>	<b>1.005.201.154</b>	<b>106.917.483</b>	<b>258</b>
<b>Datorii monetare</b>				
Furnizori si alte obligatii	571.557.828	456.781.954	114.775.874	
Imprumuturi	178.402.234	29.540.187	148.862.047	
<b>Expunere bruta</b>	<b>749.960.062</b>	<b>486.322.141</b>	<b>263.637.921</b>	
<b>Expunere neta in situatia pozitiei financiare</b>	<b>362.158.833</b>	<b>518.879.013</b>	<b>(156.720.438)</b>	<b>258</b>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Active monetare</b>				
Numerar si echivalente de numerar	482.158.679	444.001.963	38.137.778	18.938
Alte active financiare	-	-	-	-
Creante	1.063.594.025	991.857.001	71.737.024	-
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.545.752.704</b>	<b>1.435.858.964</b>	<b>109.874.802</b>	<b>18.938</b>
<b>Datorii monetare</b>				
Furnizori si alte obligatii	1.030.846.166	926.026.503	104.819.663	-
Imprumuturi	197.177.560		197.177.560	
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.228.023.726</b>	<b>926.026.503</b>	<b>301.997.223</b>	
<b>Expunere neta in situatia pozitiei financiare</b>	<b>317.728.978</b>	<b>509.832.461</b>	<b>(192.122.421)</b>	<b>18.938</b>

Creantele comerciale si alte creante precum si furnizorii si alte obligatii mai putin furnizorii de imobilizari sunt exprimati numai in RON.

Urmatoarele rate de schimb au fost aplicate:

	<b>Curs mediu</b>		<b>Cursul de schimb la data</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
RON/ EURO	4,7452	4,6535	4,7793	4,6639
RON/ USD	4,2379	3,9416	4,2608	4,0736

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***Analiza de senzitivitate a riscului valutar**

O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 ar fi crescut profitul brut cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	<b>Profit 2019</b>	<b>Profit 2018</b>
EUR	15.672.044	19.212.242
USD		-1.894
JPY	-	-
<b>Total</b>	<b>15.672.044</b>	<b>19.210.348</b>

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

	<b>Pierdere 2019</b>	<b>Pierdere 2018</b>
EUR	(15.672.044)	(19.212.242)
USD	-	1.894
JPY	-	-
<b>Total</b>	<b>(15.672.044)</b>	<b>(19.210.348)</b>

**Riscul de credit**

Riscul de creditare este riscul in care Compania 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 Companiei. 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 și 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.

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

Riscul de incasare aferent acestor creante este limitat, intrucat aceste sume sunt, in principal, datorate de companii detinute de stat.

Numerarul este plasat in institutii financiare, care sunt considerate ca avand risc minim. Depozitele la data de 31.12.2019 sunt plasate la Banca Comerciala Romana si CITI Bank.

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

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale nete	609.654.811	901.152.842
Alte creante nete si avansuri catre furnizori	89.455.235	79.933.669
TVA de recuperat	7.240.202	82.507.514
Numerar si echivalente de numerar	320.768.647	482.158.679
Alte active financiare	85.000.000	-
<b>Total</b>	<b>1.112.118.895</b>	<b>1.545.752.704</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Situatia vechimii creantelor la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2019</b>	<b>Provizion 31 decembrie 2019</b>	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2018</b>	<b>Provizion 31 decembrie 2018</b>
Neajunse la scadenta	520.061.564	536.693	755.702.939	2.264.233
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	882.361	25.011	2.149.726	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	94.693	26.405	279.687	169.230
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	143.816	54.486	61.807	37.271
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.604.290	2.556.880	928.448	932.223
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	1.530.831	1.165.906	2.101.062	2.104.637
Mai mult de un an	219.846.152	131.143.516	279.573.409	134.136.642
<b>Total</b>	<b>745.163.708</b>	<b>135.508.897</b>	<b>1.040.797.078</b>	<b>139.644.236</b>

**Riscul de credit (continuare)**

Situatia vechimii altor creante la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2019</b>	<b>Provizion 31 decembrie 2019</b>	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2018</b>	<b>Provizion 31 decembrie 2018</b>
Neajunse la scadenta	71.938.460	405.892	65.288.686	3.625.818
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	368.771	-	4.125	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	227.021	-	46.024	7.542
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	9.839.636	261.586	867.662	5
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	54.327	5.245	153.106	153.106
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	1.078.400	1.078.284	78.870	26.216
Mai mult de un an	65.683.690	50.651.630	69.684.397	52.376.512
<b>Total</b>	<b>149.190.305</b>	<b>52.402.638</b>	<b>136.122.870</b>	<b>56.189.199</b>

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2019, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru Eco Energy SRL (24.736.066), Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (15.533.047), Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.512.997), Elsaco Energy (9.276.118), Opcom (5.811.238), CET Brasov (4.664.627), CET Govora (25.181.712). Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala, solicitare clarificari de la ANAF (pentru TVA de incasat de la Opcom) etc.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea clientilor se prezinta, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>139.644.236</b>	<b>122.650.719</b>
Recunoastere ajustari pentru depreciere	5.887.535	25.315.210
Reluare ajustari pentru depreciere	10.022.874	8.321.693
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>135.508.897</b>	<b>139.644.236</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

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

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>56.189.199</b>	<b>80.291.308</b>
Recunoastere ajustari pentru depreciere	1.189.039	10.395.305
Reluare ajustari pentru depreciere	4.883.369	34.497.414
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>52.494.869</b>	<b>56.189.199</b>

**Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Compania sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar, disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate.

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Active</b>		
Active monetare in RON	1.005.201.154	1.435.858.965
Active monetare in moneda straina	106.917.741	109.893.739
	<b>1.112.118.895</b>	<b>1.545.752.704</b>
<b>Datorii</b>		
Datorii monetare in RON	(486.322.141)	(926.026.503)
Datorii monetare in moneda straina	(263.637.921)	(301.997.223)
	<b>(749.960.062)</b>	<b>(1.228.023.726)</b>
<b>Pozitia monetara neta in RON</b>	<b>518.879.013</b>	<b>509.832.461</b>
<b>Pozitia monetara neta in moneda straina</b>	<b>(156.720.438)</b>	<b>(192.103.483)</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Tabelul urmatoar prezinta scadenta contractuala a datoriilor financiare, inclusiv plata dobanzilor:

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoarea contractuala</b>	<b>&lt; 12 luni</b>	<b>1 – 2 ani</b>	<b>2 – 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Furnizori si alte obligatii	(562.805.713)	(562.805.713)	(111.991.968)	(15.551.099)		
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(8.752.115)	(8.752.115)	(8.752.115)			
Imprumuturi	(178.402.234)	(652.960.944)	(55.566.737)	(23.045.485)	(69.136.455)	(30.653.034)
<b>Total</b>	<b>(749.960.062)</b>	<b>(1.224.518.772)</b>	<b>(176.310.820)</b>	<b>(38.596.584)</b>	<b>(69.136.455)</b>	<b>(30.653.034)</b>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoarea contractuala</b>	<b>&lt; 12 luni</b>	<b>1 – 2 ani</b>	<b>2 – 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Furnizori si alte obligatii	(1.020.793.710)	(1.020.793.710)	(6.353.309)	(6.790.135)	(9.686.967)	
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(10.052.456)	(10.052.456)		-	-	
Imprumuturi	(197.177.560)	(833.078.483)	(53.311.445)	(23.996.576)	(67.467.099)	(52.402.440)
<b>Total</b>	<b>(1.228.023.726)</b>	<b>(1.863.924.649)</b>	<b>(59.664.754)</b>	<b>(30.786.711)</b>	<b>(77.154.066)</b>	<b>(52.402.440)</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate



**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite desfasurate in conditii obiective intre parti interesate si in cunostinta de cauza, altele decat cele determinate de lichidare sau vanzare silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar, dupa caz. La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, managementul considera ca valorile juste ale numerarului si echivalentelor de numerar, creantelor comerciale si altor creante, datoriilor comerciale, a imprumuturilor precum si ale altor datorii pe termen scurt aproximeaza valoarea lor contabila. Valoarea contabila a imprumuturilor este costul amortizat.

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Active financiare</b>			
Creante comerciale nete	609.654.811	901.152.842	Nivel 1
Alte creante nete	89.455.235	79.933.669	Nivel 1
TVA de recuperat	7.240.202	82.507.514	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	320.768.647	482.158.679	Nivel 1
Alte active financiare	85.000.000		
	<b>1.112.118.895</b>	<b>1.545.752.704</b>	

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Datorii financiare pe termen lung</b>			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	122.835.499	143.866.115	Nivel 1
Obligatiuni	-	-	Nivel 1
	<b>122.835.499</b>	<b>143.866.115</b>	
<b>Datorii financiare pe termen scurt</b>			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	554.184.468	1.024.116.830	Nivel 1
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	55.566.735	53.311.445	Nivel 2
Obligatiuni	-	-	Nivel 1
Sume datorate angajatilor si alte datorii	17.373.360	6.729.336	Nivel 1
	<b>627.124.563</b>	<b>1.084.157.611</b>	

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Active financiare</b>			
Creante comerciale	901.152.842	901.152.842	Nivel 1
Alte creante nete	79.933.669	79.933.669	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	82.507.514	82.507.514	Nivel 1
Alte active financiare	482.158.679	482.158.679	Nivel 1
	<b>1.545.752.704</b>	<b>1.545.752.704</b>	

<b>31 decembrie 2017</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Nivel</b>
<b>Datorii financiare pe termen lung</b>			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	143.866.115	143.866.115	Nivel 1
Obligatiuni	-	-	Nivel 1
	<b>143.866.115</b>	<b>143.866.115</b>	

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)***Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)*

	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
<b>Datorii financiare pe termen scurt</b>			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	1.024.116.830	1.024.116.830	Nivel 1
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	53.311.445	53.311.445	Nivel 2
Obligatiuni			
Sume datorate angajatilor si alte datorii	6.729.336	6.729.336	Nivel 1
	<u><b>1.084.157.611</b></u>	<u><b>1.084.157.611</b></u>	

*Categorii de instrumente financiare*

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Active financiare</b>		
Disponibilitati banesti	320.768.647	482.158.679
Creante	706.350.248	1.063.594.025
<b>Datorii financiare</b>		
Cost amortizat	749.960.062	1.228.023.726

*Riscul de personal si sistemul de salarizare*

La 31 decembrie 2019, media de varsta a personalului Companiei este ridicata. Exista posibilitatea ca in viitor, Compania sa se confrunte cu o lipsa de personal datorata plecarilor angajatilor din cauze naturale.

Un alt risc legat de personal il reprezinta posibilitatea plecarii angajatilor de calificare inalta catre companiile private, care ar putea oferi pachete salariale si compensatii peste nivelul actual oferit de catre Companie.

Politica salariala impusa de Statul roman in cadrul Companiei in care este actionar majoritar poate conduce la o fluctuatie majora in cadrul fortei de munca specializate.

*Managementul riscului de capital*

Politica Companiei este de a mentine o baza puternica de capital pentru a mentine investitorii, creditorii si o piata increzatoare si de asemenea pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii.

*Indicatorul gradului de indatorare*

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Imprumuturi pe termen scurt si lung	197.177.560	197.177.560
Disponibilitati banesti	320.768.647	482.158.679
Alte active financiare	85.000.000	-
	<u><b>(208.591.087)</b></u>	<u><b>(284.981.119)</b></u>
Capitaluri proprii	3.284.128.337	2.820.737.776
Gradul de indatorare	-	-

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

---

### 29. ONORARIILE PERCEPUTE DE FIECARE AUDITOR STATUTAR SAU FIRMĂ DE AUDIT

Situatia onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale și totalul onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru alte servicii de asigurare, pentru servicii de consultanță fiscală și pentru alte servicii decât cele de audit, conform pct. 38 din Anexa 1 la OMFP nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare, aferente exercițiului financiar al anului 2018, se prezintă, după cum urmează:

- **BDO Audit SRL** - Contract nr. C111/28.01.2019 – servicii de auditare a situatiilor financiare separate și consolidate, emiterea raportului asupra conformității Raportului Directoratului cu situatiile financiare separate și consolidate, servicii de audit cu privire la îndeplinirea condițiilor financiare specificate în contractele de împrumut încheiate cu Banci Comerciale/Institutii Financiare Internationale, în contractele privind emisiunea de obligațiuni, raport de audit în conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017, servicii de audit privind veniturile realizate din activitatea de furnizare de rețele de telecomunicații - onorarii aferente exercițiului financiar al anului 2019 în valoare de 213.000, la care se adaugă TVA;
- **Ceausescu&Partners SRL** - Contract C473/12.12.2018 - serviciilor de întocmire a Dosarului preturilor de transfer pentru CNTEE Transelectrica SA practicate în cadrul tranzacțiilor efectuate între CNTEE Transelectrica SA și filialele sale în anul 2018 în valoare de 8.200, la care se adaugă TVA, servicii achitate în anul 2019.

### 30. EVENIMENTE ULTERIOARE

*Numire membru provizoriu în Consiliul de Supraveghere*

În data de 06 ianuarie 2020, Consiliul de Supraveghere a decis numirea în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere a domnului Ciprian Constantin DUMITRU, numirea acestuia devenind efectivă la data de 07 ianuarie 2020, odată cu semnarea în fața notarului public a declarației de acceptare.

*Demisie membru provizoriu Directorat*

În data de 08 ianuarie 2020, domnul Ioan FOLESCU a renunțat la mandatul încredințat de membru provizoriu al Directoratului Companiei.

*Numire membru provizoriu Directorat*

Consiliul de Supraveghere al Companiei a decis în ședința din data de 09 ianuarie 2020 desemnarea domnului Corneliu-Bogdan MARCU în calitate de membru provizoriu al Directoratului începând cu data de 09 ianuarie 2020 și până la data de 20 aprilie 2020. Numirea domnului Corneliu-Bogdan MARCU a devenit efectivă la data de 10 ianuarie 2020, odată cu semnarea în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului.

*Completare componență Comitete Consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere*

Consiliul de Supraveghere, întrunit în ședința din data de 13.01.2020, a desemnat în funcția de Președinte al Comitetului de nominalizare și remunerare din cadrul Consiliului de Supraveghere pe doamna Luiza Popescu, iar în calitate de membru al Comitetului de nominalizare și remunerare, cât și al Comitetului de securitate energetică din cadrul Consiliului de Supraveghere pe domnul Ciprian Constantin DUMITRU.

Astfel, componența comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere, la data raportului, este următoarea:

- Comitetul de nominalizare și remunerare: Luiza POPESCU – președinte, Adrian GOICEA – membru, Jean –Valentin COMĂNESCU – membru, Oleg BURLACU – membru, Ciprian Constantin DUMITRU – membru, Jean BADEA – membru
- Comitetul de audit: Jean – Valentin COMĂNESCU – președinte, Adrian GOICEA – membru, Luiza POPESCU – membru
- Comitetul de securitate energetică: Oleg BURLACU – președinte, Ciprian Constantin DUMITRU – membru, Adrian GOICEA – membru, Luiza POPESCU – membru, Jean – Valentin COMĂNESCU – membru, Jean BADEA – membru

*Tarif ANRE pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice*

În Monitorul Oficial nr.28/16.01.2020 a fost publicat Ordinul ANRE nr.10/2020 pentru modificarea Ordinului ANRE nr.218/2019 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețea (TG) și de extragere a energiei electrice din rețea (TL), a tarifelor pentru serviciul de sistem și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de Companie. Prin urmare, tarifele reglementare aplicabile începând cu data de 16 ianuarie 2020 sunt:

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

Serviciu	Tarif aplicabil de la 01 ian 2020	Tarif aplicabil de la 16 ian 2020	Diferente
	lei/MWh	lei/MWh	%
I.Transport en.el. (tarif mediu)	18,33	17,97	-1,96
Tarif transport (TG)	1,30	1,30	-
Tarif transport (TL)	17,03	16,67	-2,11
II.Servicii Sistem Funcționale	1,84	1,84	-
III.Servicii Sistem Tehnologice	13,05	13,05	-

Trebuie menționat faptul că scăderea valorii tarifului mediu pentru transportul energiei electrice a fost determinată de reducerea nivelului contribuției Companiei la bugetul ANRE pentru anul 2020, de la 2% la 0,2% din cifra de afaceri a Companiei (Ordin ANRE 1/2020).

### Renunțare mandat membru provizoriu Consiliu de Supraveghere

Domnul Jean BADEA a renunțat la mandatul de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al Companiei începând cu data de 04 februarie 2020.

### Numire membri provizorii în Consiliul de Supraveghere

În data de 07 februarie 2020, Consiliul de Supraveghere a decis numirea în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere a doamnei Mihaela CONSTANTINOVICI. Durata mandatului este până la data de 29 martie 2020 dar nu mai târziu de data numirii unui membru al Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor.

În data de 11 februarie 2020 Consiliul de Supraveghere a decis numirea în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere a domnului Mircea Cristian STAICU. Durata mandatului este până la data de 29 martie 2020 dar nu mai târziu de data numirii unui membru al Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor.

### Completare componență Comitete Consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere întrunit în ședință în data de 13.02.2020 a desemnat în funcția de membru al Comitetului de nominalizare și remunerare, cât și al Comitetului de securitate energetică din cadrul Consiliului de Supraveghere pe domnul Mircea Cristian STAICU iar în calitatea de membru al Comitetului de nominalizare și remunerare, Comitetului de securitate energetică, cât și al Comitetului de audit din cadrul Consiliului de Supraveghere pe doamna Mihaela CONSTANTINOVICI.

Astfel, componența comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere, la data prezentelor situații financiare, este următoarea:

- Comitetul de nominalizare și remunerare: Luiza POPESCU – președinte, Adrian GOICEA – membru, Jean –Valentin COMĂNESCU – membru, Oleg BURLACU – membru, Ciprian Constantin DUMITRU – membru, Mircea Cristian STAICU – membru, Mihaela CONSTANTINOVICI – membru
- Comitetul de audit: Jean – Valentin COMĂNESCU – președinte, Adrian GOICEA – membru, Luiza POPESCU – membru, Mihaela CONSTANTINOVICI - membru
- Comitetul de securitate energetică: Oleg BURLACU – președinte, Ciprian Constantin DUMITRU – membru, Adrian GOICEA – membru, Luiza POPESCU – membru, Jean – Valentin COMĂNESCU – membru, Mircea Cristian STAICU – membru, Mihaela CONSTANTINOVICI – membru

### Sanctiune ANRE

În data de 19 februarie 2020, ANRE a emis Procesul-verbal de constatare și sancționare nr. 14107/2020, prin care se constată că societatea CNTEE "Transelectrica" SA a încălcat prevederile art. 34 alin. (2) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, ca urmare a Hotărârii Adunării Generale ordinare a acționarilor nr. 30 din data de 26 noiembrie 2019, prin care acționarii au aprobat numirea doamnei Stan-Olteanu Manuela Petronela ca membru provizoriu în Consiliul de Supraveghere concomitent cu deținerea de către aceasta a calității de membru neexecutiv la un operator economic care desfășoară activități de producere de energie.

CNTEE Transelectrica SA a contestat sancțiunea ANRE dată sub formă de avertisment, conform prevederilor OG nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, aprobată prin Legea nr. 180/2002, având în vedere faptul că Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 30 din data de 26 noiembrie 2019 nu a produs efecte. Reamintim, Compania a diseminat prin intermediul instituțiilor pieței de capital un raport curent, în data de 12 decembrie 2019, prin care a informat publicul investitor faptul că membrul desemnat nu a acceptat mandatul în Consiliul de Supraveghere.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2019

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

---

### Revocare sanctiune ANRE

În urma analizei argumentelor prezentate de Companie, s-a constatat că Hotărârea Adunării Generale Ordinare nr. 30/26.11.2019 nu a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului și nici nu a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, prin urmare hotărârea nu și-a produs efectele juridice, iar fapta a cărei săvârșire a fost reținută prin procesul-verbal de constatare și sancționare a contravențiilor nr. 14107/19.02.2020 nu a existat.

### Impact si masuri Coronavirus

Avand în vedere potențialul impact asupra mediului macroeconomic generat de masurile de protecție luate de statul roman, ne așteptăm la o încetinire a activității economice pe termen scurt. Astfel, plecăm de la premiza ca toate sectoarele economice vor fi afectate și pe cale de consecință și cantitatea de energie transportată se va diminua pe termen scurt.

La data prezenta, nu putem estima impactul efectului Coronavirus in profitabilitatea Companiei pentru anul 2020.

Cu privire la personal, Compania a luat toate măsurile necesare pentru a minimiza răspândirea virusului prin asigurarea unei igiene corespunzatoare si asigurarea unei protecții sanitare sporită.

Suplimentar, conform instrucțiunilor transmise pe toate canalele, a fost implementat un plan de actiuni privind continuitatea activitatii in cazul situatiilor de criza ce afecteaza si/sau pot afecta forta de munca din cadrul companiei, inclusiv organizarea în sistem de telemuncă.

Situatiile financiare separate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 19 martie 2020 si semnate in numele acesteia de catre:

### DIRECTORAT,

<b>Presedinte</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>	<b>Membru</b>
<b>Catalin</b>	<b>Andreea-Mihaela</b>	<b>Ionut-Bogdan</b>	<b>Corneliu-Bogdan</b>	<b>Adrian</b>
<b>NITU</b>	<b>MIU</b>	<b>GRECIA</b>	<b>MARCU</b>	<b>MOISE</b>

**Director Unitatea economica-financiara si administrativa**  
**Ana-Iuliana DINU**

**p. Manager Departament contabilitate**

**Georgiana-Beatrice STEFAN – Sef BCC**