

CNTEE TRANSELECTRICA SA

Societate administrată în sistem dualist

**Situații Financiare Consolidate
la data și pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2018**

**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
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5	3.043.346	3.085.762
Imobilizari necorporale		23.152	15.612
Imobilizari financiare	6	34.843	32.636
Total active imobilizate		3.101.342	3.134.010
Active circulante			
Stocuri	7	54.085	50.106
Creante comerciale si alte creante	8	1.069.938	825.949
Numerar si echivalente de numerar	9	505.494	553.875
Total active circulante		1.629.517	1.429.930
Total active		4.730.858	4.563.940
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		733.031	733.031
Prima de emisiune		49.843	49.843
Rezerve legale		123.742	119.153
Rezerve din reevaluare		551.185	408.899
Alte rezerve		66.705	57.627
Rezultatul reportat		1.315.729	1.366.936
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului		2.840.236	2.735.489
Interese minoritare	26	1.335	4.065
Total capitaluri proprii		2.841.571	2.739.554
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	11	411.155	412.866
Imprumuturi	12	143.866	195.186
Datorii privind impozitele amanate	14	61.016	27.263
Obligatii privind beneficiile angajatilor	13	65.986	62.513
Total datorii pe termen lung		682.023	697.828

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	14	1.018.348	693.349
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	18	11.578	11.225
Imprumuturi	12	61.149	338.183
Provizioane	15	96.494	42.921
Venituri in avans pe termen scurt	11	19.329	40.881
Impozit pe profit de plata		367	0
Total datorii curente		1.207.264	1.126.558
Total datorii		1.889.287	1.824.386
Total capitaluri proprii si datorii		4.730.858	4.563.940

Situațiile financiare consolidate atașate au fost aprobate de către conducere la data de 20 martie 2019 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Marius-Dănuț CARAȘOL	Claudia-Gina ANASTASE	Adrian SAVU	Andreea Georgiana FLOREA	Constantin SARAGEA
Președinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU
 Director Unitatea Economică și Financiar
 Administrativă

Cristiana Zirnovan
 Manager Departament Bugetare și Raportare
 Managerială

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din exploatare			
Venituri din serviciul de transport		1.069.837	1.054.629
Venituri din servicii de sistem		701.622	650.747
Venituri privind piata de echilibrare		903.865	1.304.613
Alte venituri		50.281	58.015
Total venituri	19	2.725.605	3.068.004
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	20	(308.872)	(257.917)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	20	(903.865)	(1.304.613)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	20	(677.725)	(661.323)
Amortizare		(306.967)	(321.027)
Cheltuieli cu personalul		(248.804)	(237.262)
Reparatii si mentenata		(62.466)	(52.383)
Cheltuieli cu materiale si consumabile		(28.312)	(22.206)
Alte cheltuieli din exploatare	21	(89.635)	(147.127)
Total cheltuieli din exploatare		(2.626.647)	(3.003.859)
Rezultat din exploatare		98.957	64.145
Venituri financiare		16.020	17.229
Cheltuieli financiare		(25.758)	(40.854)
Rezultat financiar net	22	(9.738)	(23.625)
Rezultat inainte de impozitul pe profit		89.219	40.520
Impozit pe profit	16	(13.839)	(19.096)
Rezultatul exercitiului din operatiuni continue		75.380	21.424
REZULTATUL EXERCITIULUI			
Atribuibil:			
Proprietarilor Grupului		78.110	22.843
Intereselor Minoritare		(2.730)	(1.419)
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	17	1,03	0,29

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezultatul exercitiului	75.380	21.424
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care nu vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere, din care:		
- Efectele impozitarii afrente rezervei din reevaluare:	(36.607)	0
- Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	119.080	0
- Pierdere actuariala aferenta planului de beneficii determinate	(2.958)	(5.035)
Alte elemente ale rezultatului global (AERG)	79.515	(5.035)
Rezultatul global total	154.895	16.389
Atribuibil:		
Proprietarilor Grupului	78.110	22.843
Intereselor Minoritare	(2.730)	(1.419)

Situațiile financiare consolidate atașate au fost aprobate de către conducere la data de 20 martie 2019 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Marius-Dănuț CARAȘOL	Claudia-Gina ANASTASE	Adrian SAVU	Andreea Georgiana FLOREA	Constantin SARAGEA
Președinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU
 Director Unitatea Economică și Financiar
 Administrativă

Cristiana Zirnovan
 Manager Departament Bugetare și Raportare
 Managerială

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Capital Social	Prima de emisiune	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Atribuibilul proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
Sold la 1 Ianuarie 2017	733.031	49.843	116.552	458.184	57.627	1.714.462	3.129.699	5.484	3.135.183
Rezultatul global al perioadei									
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	21.424	21.424	-	21.424
Alte elemente ale rezultatului global din care	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recunoasterea pierderii actuariale aferente planului de beneficii	-	-	-	-	-	(5.035)	(5.035)	-	(5.035)
Surplus din reevaluarea imobiliarilor corporative	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datoria privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(5.035)	(5.035)	-	(5.035)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	16.389	16.389	-	16.389
Rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(49.285)	-	49.285	-	-	-
Majorarea rezervei legale	-	-	2.601	-	-	(2.601)	-	-	-
Ajustarea la inflatie a cap.social utilizata ptr. acoperirea pierderii rezultate din aplicarea IAS 29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in SMART SA	-	-	-	-	-	1.419	1.419	(1.419)	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	(75.727)	(75.727)	-	(75.727)
Total alte modificari	-	-	2.601	(49.285)	-	(27.624)	(74.308)	(1.419)	(75.727)
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii									
Derecunoastere teren prin dezmembrare	-	-	-	-	-	(50)	(50)	-	(50)
Dividende distribuite din profitul anului 2016	-	-	-	-	-	(165.445)	(165.445)	-	(165.445)
Distribuire dividende speciale cf OG 29/2017	-	-	-	-	-	(170.796)	(170.796)	-	(170.796)
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	-	(336.291)	(336.291)	-	(336.291)
Sold la 1 ianuarie 2018 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	733.031	49.843	119.153	408.899	57.627	1.366.936	2.735.489	4.065	2.739.554

Situațiile financiare consolidate atașate au fost aprobate de către conducere la data de 20 martie 2019 și semnate în numele acestora de către:
 Directorat,

Marius-Dănuț CARAȘOL
 Președinte Directorat

Claudia-Gina ANASTASE
 Membru Directorat

Adrian SAVU
 Membru Directorat

Andreea Georgiana FLOREA
 Membru Directorat

Constantin SARAGEA
 Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU
 Director Unitatea Economică și Financiar Administrativă

Cristiana Zirnovan
 Manager Departament Bugetare și Raportare Managerială

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuibil grupului	Aferent interes minoritar	TOTAL
Sold la 31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	733.031	49.843	119.153	408.899	57.627	1.366.936	2.735.489	4.065	2.739.554
Rezultat global al perioadei									
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	75.380	75.380	-	75.380
Alte elemente ale rezultatului global									
Recunoasterea pierderii/profit actuariale aferente planului de beneficii	-	-	-	-	-	(2.958)	(2.958)	-	(2.958)
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	119.080	-	-	119.080	-	119.080
Datoria privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	(36.607)	-	-	(36.607)	-	(36.607)
Total alte elemente ale rezultatului Global	-	-	-	82.473	-	(2.958)	79.515	-	79.515
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	82.473	-	72.422	154.895	-	154.895
Alte elemente									
Transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(57.499)	-	57.499	-	-	-
Majorare rezervei legale	-	-	4.781	-	-	(4.781)	-	-	-
Interese minoritare provenind din scaderea participatiei in SMART	-	-	-	-	-	2.730	2.730	(2.730)	-
Total alte elemente	-	-	4.781	(57.499)	-	55.448	2.730	(2.730)	-
Contributii ale si distribuirii catre actionari din care									
Reclasare aferent ani precedenti	-	-	(192)	117.312	(632)	(112.370)	4.118	-	4.118
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	9.711	-	9.711	-	9.711
Distribuire dividende din profitul anului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuire dividende speciale cf OG 29/2017	-	-	-	-	-	(66.706)	(66.706)	-	(66.706)
Ajustari ale rezultatului reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	(192)	117.312	9.078	(179.076)	(52.877)	-	(52.877)
Sold la 31 decembrie 2018	733.031	49.843	123.742	551.185	66.705	1.315.731	2.840.237	1.335	2.841.572

Situațiile financiare consolidate atașate au fost aprobate de către conducere la data de 20 martie 2019 și semnate în numele acestora de către:
 Directorat,

Marius-Dănuț CARAȘOL
 Președinte Directorat

Claudia-Gina ANASTASE
 Membru Directorat

Adrian SAVU
 Membru Directorat

Andreea Georgiana FLOREA
 Membru Directorat

Constantin SARAGEA
 Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU
 Director Unitatea Economică și Financiar Administrativă

Cristiana Zirnovan
 Manager Departament Bugetare și Raportare Managerială

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Inregistrare pierdere in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	(75.727)
Profit/Pierdere net/a	75.380	21.424
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul de profit	13.839	19.096
Cheltuieli cu amortizarea	306.967	321.027
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	12.956	74.586
Venituri din reversarea provizioanele pentru deprecierea creantelor comerciale	(8.645)	(61.874)
Pierderi din debitori diversi	55	45.081
Venituri nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	(32.914)	0
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	352	1.612
Profit/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	99	838
Cheltuieli nete cu ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale	1.569	382
Cheltuieli/Venituri privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net	54.051	(12.884)
Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor	0	2.867
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din dif de curs valutar	8.631	21.484
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	432.340	357.912
Modificari in:		
Stocuri	(3.979)	(6.243)
Cienti si conturi asimilate	(214.992)	(10.374)
Executare _ANAF	0	(99.891)
Datorii comerciale si alte datorii	277.717	(81.148)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	353	(1.066)
Venituri in avans	(22.974)	(17.970)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	468.466	141.220
Dobanzi platite	(20.948)	(22.246)
Impozit pe profit platit	(12.865)	(8.861)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	434.654	110.013
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(173.236)	(191.801)
Incasari din finantare nerambursabila CE	11.646	0
Dobanzi incasate	9.867	5.991
Titluri de participare detinute la TSC Net	(2.207)	0
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	688	26
Alte active financiare	0	135.090
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(153.242)	(50.694)

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Trageri din imprumuturi pe termen scurt	0	3.776
Rambursari imprumuturi pe termen lung	(113.900)	(134.372)
Rambursari imprumuturi pe termen scurt	(13.282)	0
Rambursare obligatiuni	(200.000)	0
Dividende speciale platite cf og 29/2017	0	(169.799)
Dividende platite	(2.610)	(165.541)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(329.792)	(465.935)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	553.875	960.489
Diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(48.381)	(406.614)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	505.494	553.875

Situațiile financiare consolidate atașate au fost aprobate de către conducere la data de 20 martie 2019 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Marius-Dănuț CARAȘOL	Claudia-Gina ANASTASE	Adrian SAVU	Andreea Georgiana FLOREA	Constantin SARAGEA
Președinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU
 Director Unitatea Economică și Financiar
 Administrativă

Cristiana Zirnovan
 Manager Departament Bugetare și Raportare
 Managerială

1. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII ȘI INFORMAȚII GENERALE

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) și a filialelor sale (denumite împreună cu Compania, „Grup”) constă în: prestarea serviciului de transport al energiei electrice și al serviciului de sistem, operator al pieței de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activități conexe. Aceste activități se desfășoară în conformitate cu prevederile licenței de funcționare nr.161/2000 emisă de ANRE, actualizată prin Decizia ANRE nr. 641/25.04.2018, a Condițiilor generale asociate licenței aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 și a certificării finale a Companiei ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății („ownership unbundling”) prin Ordinul ANRE nr. 164/07.12.2015.

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

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018 ale Grupului întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană sunt disponibile la punctul de lucru al Companiei situat în Strada Olteni nr. 2 – 4 sector 3, București.

Începând cu anul 2006, acțiunile Companiei sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București sub simbolul TEL.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinară a Acționarilor din data de 18 iulie 2012, Compania a trecut de la sistemul de administrare unitar la sistemul de administrare dualist pentru a realiza separarea clară a activității de management de activitatea de control. Astfel, Compania este administrată de un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere.

Inființarea Companiei

În conformitate cu Hotărârea Guvernului („HG”) nr. 627 privind reorganizarea Companiei Naționale de Electricitate - SA („Entitatea predecesoare”), emisă în data de 31 iulie 2000 de către Guvernul României, aceasta a fost divizată în patru entități nou create („Entitățile succesoare”). Acționarul unic al Entităților succesoare a fost Statul Român, prin intermediul Ministerului Economiei („ME”). În urma acestei reorganizări, a fost înființată CNTEE Transelectrica SA, ca societate pe acțiuni și cu principal obiect de activitate transportul, dispecerizarea energiei electrice, organizarea și administrarea pieței de energie electrică.

După cum este prezentat în Nota 12, la 31 decembrie 2017, acționarii Companiei sunt: Statul Român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului care deține un număr de 43.020.309 acțiuni (58,69%), DEDEMAN SRL cu 4.192.363 (5,72%), alți acționari persoane juridice cu 20.689.339 acțiuni (28,22%) și alți acționari persoane fizice cu 5.401.131 acțiuni (7,37%).

În baza prevederilor OUG nr. 86/17.12.2014 „privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative” Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului, exercită, începând cu data de 17 decembrie 2014, drepturile și îndeplinește obligațiile ce decurg din calitatea de acționar al statului la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” - S.A.

HG nr. 47/2013 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei a fost modificată și completată în mod corespunzător prin HG nr. 41/2015.

La data de 20.02.2015, Depozitarul Central SA 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 reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului în contul Statului român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului, ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor OUG nr. 86/2014.

În baza prevederilor art. 2 din OUG nr. 55/19 noiembrie 2015 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea unor acte normative, a fost înființat Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri, 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.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

STRUCTURA GRUPULUI

Principalele filiale ale Grupului și procentul acțiunilor deținute de Companie sunt prezentate în continuare:

Entitatea	Țara de origine	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
		% din acțiuni	% din acțiuni
SMART SA	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100

SMART SA

SMART SA cu sediul social în B-dul Magheru nr. 33 sector 1 București și cu sediul central la punctul de lucru din Calea Floreasca nr. 246 C, Clădirea "Sky Tower", et.20, sector 1 București, are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrărilor de mentenanță pentru sistemul de transport-dispecer. A fost înființată prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 31 decembrie 2016 este de 55.036, din care 38.529 subscris și varsat integral de Companie.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S Smart SA a aprobat cu Hotărârea nr.14/10.12.2014 majorarea de capital a S Smart SA prin aport în natură cu valoarea terenurilor pentru care s-a obținut certificat de atestare a dreptului de proprietate.

În data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a soluționat cererea de înregistrare a majorării de capital social a S Smart SA și pe cale de consecință la data de 31 decembrie 2015 structura acționariatului S Smart SA este următoarea:

CNTEE Transelectrica SA	- număr de acțiuni 3.852.860
70,005%	- cota de participare la beneficii și pierderi:
Statul român prin Secretariatul General al Guvernului	- număr de acțiuni 1.650.770
29,994%	- cota de participare la beneficii și pierderi:

Începând cu data de 25.01.2016, a fost operată la Oficiul Național al Registrului Comerțului modificarea privind structura acționariatului la S Smart SA, respectiv mențiunea referitoare la administrarea portofoliului statului, modificare impusă, potrivit art. 10 din OUG nr. 86/2014, modificată și actualizată.

*) Pe rolul instanțelor de judecată a existat un litigiu - dosar nr. 32675/3/2015 - având ca obiect anularea Rezoluției Persoanei Desemnate nr. 154954/30.12.2014, pronunțată în Dosarul nr. 449314/23.12.2014, în temeiul căreia Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a înregistrat majorarea capitalului social al Filialei 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.

În dosarul nr.32675/3/2015, Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă a pronunțat sentința civilă nr.6468/16.11.2015, prin care a dispus următoarele: „Admite excepția inadmisibilității. Respinge cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Transelectrica în contradictoriu cu 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 Curții de Apel București, dosarul fiind soluționat la termenul de judecată din data de 23 mai 2016, termen la care Curtea de Apel București a pronunțat decizia civilă nr. 903/23.05.2016, prin care a dispus următoarele: „Respinge apelul ca nefondat. Admite cererea de sesizare a Curții Constituționale.

În temeiul art. 29 alin. 4 din Legea nr. 47/1992, sesizează Curtea Constituțională pentru soluționarea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 114 alin. 3 din Legea nr. 31/1990 raportat la dispozițiile art. 16, art. 21 și art. 44 din Constituție, excepție invocată de apelantă. Definitivă.”

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Filiala SMART SA are ca activitate principală efectuarea de revizii și reparații la aparatură și echipamente sub tensiune, transformatoare și autotransformatoare, remedierea incidentelor la instalații electrice și microproducție de echipamente electrice. Societatea are 8 sucursale fără personalitate juridică, situate în aceleași locații ca și sucursalele Transelectrica.

Misiunea pentru care SMART SA a fost înființată a fost și rămâne în continuare, cea de a asigura lucrările de mentenanță preventivă, lucrări speciale și mentenanță corectivă a Rețelei Electrice de Transport (RET) plecând de la obiectivul primordial al Transelectrica: acela de a asigura transportul de energie electrică în rețeaua națională de transport în condiții de siguranță și stabilitate.

Ca și obiective strategice generale, se au în vedere cel puțin următoarele:

- ✓ Asigurarea disponibilității ridicate a activelor din RET
- ✓ Creșterea flexibilității în funcționare
- ✓ Diminuarea timpilor de intervenție
- ✓ Coordonarea serviciilor/lucrărilor de mentenanță cu programul de retrageri din exploatare al Dispeceratului Energetic Național (DEN)

TELETRANS SA

Teletrans SA a fost înființată prin Hotărârea AGA nr. 13/04.12.2002 a Transelectrica, în baza Legii nr. 31/1990 și a Ordinului Ministerului Industriei și Comerțului nr. 3098 și nr. 3101 din data de 23.10.2002. Acțiunile TELETRANS sunt deținute 100% de către Transelectrica.

În baza Statutului și a actelor normative aplicabile, Teletrans deține certificatul ANCOM de furnizor de rețele sau de servicii de comunicații electronice din anul 2002 (O.U.G. nr. 679/2002), prin care beneficiază de dreptul de a furniza următoarele servicii de comunicații electronice:

- Rețele publice de comunicații electronice (începând cu data de 11.11.2004);
- Servicii de comunicații electronice destinate publicului: (i) Servicii de linii închiriate și (ii) Servicii de comunicații electronice, altele decât telefonie și linii închiriate (începând cu data 01.07.2003);
- Rețele și servicii private de comunicații electronice (începând cu data de 15.01.2003).
- De asemenea, personalul TELETRANS beneficiază de certificări cu relevanță în operarea și administrarea sistemelor IT&C dedicate infrastructurilor critice.

Capitalul social la 31.12.2018 este de 6.874 mil lei (687.443 acțiuni, valoare nominală 10 lei), Transelectrica fiind acționarul unic. Rezultatele Teletrans sunt consolidate cu rezultatele financiare ale Companiei.

Misiunea Grupului

Misiunea Grupului este asigurarea siguranței și securității în funcționare a Sistemului Energetic Național (SEN), cu respectarea normelor și performanțelor prevăzute de reglementările tehnice în vigoare și prestarea unui serviciu public pentru toți utilizatorii rețelelor electrice de transport, în condiții de transparență, nediscriminare și echidistanță pentru toți participanții la piață.

Alte informații legate de activitatea Grupului

Participarea Operatorilor de Transport și de Sistem (OTS) din Europa în cadrul ENTSO-E este reglementată prin legislația europeană în vigoare (Regulamentul 714/2009 privind condițiile de acces la rețea pentru schimburile transfrontaliere de energie electrică și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1228/2003): „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 transfrontalier, 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 Companiei 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). Transelectrica a fost membru UCTE și ETSO din octombrie 2004 - sistemul electroenergetic românesc făcând parte din Grupul Regional Europa Continentală.

Transelectrica SA este membră afiliată la următoarele organisme internaționale:

- ENTSO – E - Reteaua Europeana a Operatorilor de Transport si Sistem pentru Energia Electrica;
- CIGRE - Consiliul International al marilor retele electrice de inalta tensiune;
- LWA - Asociatia Internationala a Lucrului sub Tensiune;

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

În data 5 iulie 2018 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 a agenția de rating de credit Moody's Investors Service a menținut ratingul Companiei la nivelul celui din anul anterior, respectiv Ba1, îmbunătățind perspectiva, de la stabilă la pozitivă.

Începând cu luna ianuarie 2017 Compania a încheiat un contract cu Compania internațională de rating de credit Fitch Ratings.

În data de 9 octombrie 2018 Fitch reconfirmă Companiei ratingul BBB perspectivă stabilă (o treaptă peste ratingul de țară al României (BBB-/perspectivă stabilă), ca o recunoaștere față de eforturile Companiei de a atinge excelența operațională și pentru abordarea responsabilă față de mediul de afaceri în care operează.

Mediul legislativ

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei ("ANRE"), institutie publica autonoma, care are ca obiect de activitate: elaborarea, aprobarea si monitorizarea aplicarii ansamblului de reglementari obligatorii la nivel national necesar functionarii sectorului si pietei energiei electrice, termice si gazelor naturale in conditii de eficienta, concurenta, transparenta si protectie a consumatorilor.

ANRE are ca principale atributii si competente in sectorul energiei electrice si energiei termice produse in cogenerare, urmatoarele: acorda, suspenda sau retrage autorizatiile si licentele, elaboreaza si aproba metodologiile de calcul al tarifelor si preturilor reglementate, aproba tarife si preturi reglementate, stabileste contractele-cadru, aproba reglementari tehnice si comerciale etc.

ANRE stabileste tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciile de sistem. Prin urmare, deciziile luate de catre ANRE pot avea efecte semnificative asupra activitatii Companiei.

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

În conformitate cu prevederile Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificarile și completarile ulterioare, Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE) a aprobat prin Ordinul nr. 164/07.12.2015 certificarea Companiei 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 si 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 transmisă Uniunii Europene, care a publicat-o în 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 și serviciul de sistem

Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general în domeniul energiei electrice, autorizată și monitorizată de o autoritate publică (serviciu public), cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Companie pentru serviciile de transport și de sistem sunt stabilite și aprobate de ANRE (a se vedea Nota 20).

Baza activelor reglementate ("BAR")

Determinarea tarifului de transport are la bază, printre altele, baza activelor reglementate. Baza activelor reglementate include valoarea netă a activelor corporale și necorporale corespunzătoare patrimoniului privat al Companiei și valoarea netă a activelor aparținând domeniului public al statului finanțate integral din surse proprii, recunoscute de ANRE și utilizate în prestarea serviciului de transport al energiei electrice.

Activele rezultate în urma unor investiții realizate suplimentar cu aprobarea autorității de reglementare, datorită unor condiții excepționale față de programul de investiții aprobat inițial la începutul perioadei de reglementare, se introduc în BAR în perioada respectivă de reglementare dacă în cadrul perioadei de reglementare a fost înregistrată o economie valorică și numai în limita acesteia, sau vor fi incluse în BAR la începutul următoarei perioade de reglementare, la valoarea rămasă de amortizat, dacă nu a fost realizată o economie valorică.

Perioada de reglementare curentă are o durată de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusă din cinci ani tarifari (anul tarifar începe la 01 iulie și are o durată de 12 luni). Astfel, în anul 2018 a avut loc trecerea de la al patrulea an tarifar la al cincilea (ultimul) an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curentă (la 30 iunie 2018 s-a închis al patrulea an tarifar, la 01 iulie 2018 a debutat al cincilea an tarifar).

În anul 2018, rata reglementată a rentabilității activelor pentru activitatea de transport al energiei electrice a fost de 7,7%, valoare stabilită de ANRE pentru perioada de reglementare curentă.

Includerea Transelectrica în indicii bursieri locali și internaționali

Începând cu data de 29.08.2006 acțiunile emise de Transelectrica sunt tranzacționate pe piața reglementată, administrată de BVB, la categoria I, sub simbolul TEL. Acțiunile Transelectrica fac parte din indicii BET [indice care reflectă evoluția celor mai tranzacționate 10 companii de pe Piața Reglementată a BVB, exclusiv societățile de investiții financiare (SIF-uri)] cu o pondere de 2,06% la data de 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 2,21%), având o capitalizare bursieră de la 31 decembrie 2018: 1.576.017.553 (31 decembrie 2017: 1.799.592.136).

Transelectrica este inclusă de asemenea în indicii bursieri locali BET-XT, BET-NG, BET-XT-TR, BET Plus, BET-TR, BET-BK, ROTX precum și în indicii internaționali Dow Jones Wilshire Global Indexes (Dow Jones Wilshire Global Total Market Index SM; Dow Jones Wilshire România Index SM; Dow Jones Wilshire Electricity Index SM).

Începând cu data de 5 ianuarie 2015, Compania este încadrată în categoria Premium a pieței reglementate administrate de BVB.

Veniturile Grupului

Principalele activități generatoare de venituri pentru Grup sunt reprezentate de prestarea următoarelor servicii:

- Serviciul de transport al energiei electrice;
- Servicii de sistem (serviciul de conducere tehnică operațională a SEN);
- Operator al pieței de echilibrare

Serviciul de transport al energiei electrice

Serviciul de transport constă în asigurarea transmiterii, în condiții de eficiență și siguranță, a energiei electrice între două sau mai multe puncte ale rețelei electrice de transport („RET”), cu respectarea standardelor de performanță în vigoare.

Compania asigură accesul nediscriminatoriu și reglementat tuturor participanților la piața de energie electrică. Activitatea de transport se derulează prin intermediul a opt sucursale cu sediul în: București, Bacău, Cluj,

Craiova, Constanta, Pitesti, Sibiu si Timisoara.

Activitatea de transport al energiei electrice desfasurata de Companie 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, Grupul utilizeaza resurse proprii denumite servicii de sistem functionale si achizitioneaza de la producatorii de electricitate servicii de sistem tehnologice.

Compania 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:

- o 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 Companiei, pentru mentinerea nivelului de siguranta in functionare al SEN precum si a calitatii energiei transportate la parametrii ceruti de legislatia in vigoare. Compania 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 Companie si constau in planificarea si conducerea operationala a SEN, precum si la celelalte activitati prestate de Companie in scopul echilibrării 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 și decontare a dezechilibrelor părților responsabile cu echilibrarea si Regulamentul de funcționare și de decontare a pieței de echilibrare, aprobate prin Ordinul președintelui ANRE nr.31/31.01.2018, publicat în Monitorul Oficial al României 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.

Transelectrica SA este operator al pietei de echilibrare care, pe baza procedurilor si reglementarilor aprobate de ANRE, trebuie sa aprobe inregistrarea licentiailor 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, Compania este administratorul schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Obiectivul acestei scheme de sprijin este promovarea sistemelor de producere 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 producere 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 – electrica 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

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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, pentru producătorii cu capacitate electrică instalată mai mare de 1 MW.

Mecanismul de sprijin a fost autorizat de Comisia Europeană Decizia C(2009)7085, modificată prin Decizia C(2016)7522 final. Conform acestor decizii, ajutorul de stat este de tip operare, pentru acoperirea diferenței dintre costurile și veniturile producției de energie electrică și termică în cogenerare de înaltă eficiență, asigurându-se o rentabilitate de maximum 9%.

Schema de sprijin de tip bonus este destinată în acest fel susținerii și promovării sistemelor de producere de energie electrică și termică în cogenerare de înaltă eficiență, astfel încurajându-se noi investiții în tehnologia de cogenerare, precum și realizarea de lucrări de înlocuire/reabilitare a instalațiilor existente.

Schema se aplică producătorilor de energie electrică și termică în cogenerare care au solicitat ANRE acordarea bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență, livrată în SEN, pentru capacitățile de cogenerare înscrise în lista producătorilor de energie electrică și termică în cogenerare de înaltă eficiență până la 31 decembrie 2016. Producătorii beneficiază de schema de sprijin pe o perioadă de maximum 11 ani consecutivi, fără a depăși anul 2023, an la finalul căruia se încheie schema. Bonusul, acordat la cerere, reprezintă cuantumul (în lei) primit de producători pentru fiecare MWh produs în cogenerare de înaltă eficiență și livrat în rețelele SEN, este stabilit anual de către ANRE și este calculat ca diferență dintre costurile totale de producere ale unei centrale de cogenerare echivalente, cu producție de energie electrică de înaltă eficiență, și veniturile ce pot fi obținute de aceasta utilizând pretul pe piața al energiei electrice, respectiv costul unitar al energiei termice rezultată pentru o centrală termică echivalentă, diferența raportată la energia electrică livrată în SEN de centrala de cogenerare.

Hotărârea de Guvern nr. 1215/2009 stabilește cadrul legal, în conformitate cu reglementările Uniunii Europene, necesar implementării schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, pe baza cererii de energie termică utilă, în vederea acoperirii diferenței dintre costul producerii energiei în cogenerare de înaltă eficiență și pretul de vânzare al acesteia. ANRE a aprobat valorile bonusurilor de referință, pe megawatt ora de energie electrică produsă și livrată în rețea din centrale de cogenerare de înaltă eficiență. Beneficiarii schemei sunt producători care îndeplinesc anumite criterii stabilite de către ANRE.

În conformitate cu prevederile art. 14 din Hotărârea de Guvern nr. 1215/2009, Compania este desemnată ca fiind responsabilă de administrarea schemei de sprijin. Principalele atribuții care îi revin Companiei în calitate de administrator al schemei de sprijin, sunt reprezentate de colectarea contribuției de la furnizorii consumatorilor de energie electrică într-un cont bancar distinct de activitatea de bază și de plata bonusului către producătorii de energie electrică și termică în cogenerare de înaltă eficiență; încheierea de contracte cu furnizorii pentru colectarea contribuției și cu producătorii care vor fi beneficiarii schemei; verificarea valorii contribuției colectate; emiterea facturilor către furnizori; returnarea contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență furnizorilor care introduc în România energie electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență în alte state membre ale Uniunii Europene; monitorizarea și raportarea către ANRE a modului de administrare a schemei de sprijin; plata bonusului către producătorii de energie care beneficiază de schema; plata penalităților de întârziere către producători pentru neplata bonusului în termenul scadent.

Compania acționează ca agent al statului în colectarea lunară a contribuției pentru cogenerare și plata lunară a bonusului și în aceste condiții, operațiunile aferente schemei de sprijin nu influențează conturile de venituri și cheltuieli, cu excepția cheltuielilor proprii de administrare recunoscute de ANRE pentru derularea schemei de sprijin și care se autofacturează.

În data de 08.12.2016, prin Hotărârea Guvernului nr. 925, s-au 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 Companiei și SC OPCOM SA, cat și operațiunile ce se realizează in cadrul cuplării piețelor sunt prevăzute in Regulamentul de organizare și funcționare a pieței pentru ziua urmatoare de energie electrica cu respectarea mecanismului de cuplare prin preț a piețelor și modificarea unor acte normative care reglementează piața pentru ziua următoare de energie electrica, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 82/2014 (Regulament).

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 intre doua zone de ofertare adiacente.

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, in functie de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia.

Compania, 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, Compania 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, Compania:

- 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 consolidate ("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").

Grupul aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate ale anului 2018 in conformitate cu OMF nr. 881/2012 cu modificarile si completarile ulterioare.

Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia imobiliarilor corporale, altele decat imobiliarile corporale in curs, ce sunt evaluate la valoare reevaluata, 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 consolidate sunt prezentate in LEI Romanesti ("LEI" sau "RON") conform reglementarilor contabile aplicabile, aceasta fiind si moneda functionala a Grupului.

Utilizarea de estimari si judecati

Pregatirea situatiilor financiare consolidate 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 privind angajamente si contingente, privind recunoasterea fondurilor nerambursabile de primit, privind provizioanele pentru pierderi de valoare ale creantelor, privind obligatiile aferente tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar si privind obligatiile aferente planurilor de beneficii determinate.

Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimările si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite cat si in perioadele viitoare afectate.

Informatiile cu privire la ipotezele si estimarile care implica incertitudini semnificative sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 11 - estimarea conducerii Grupului cu privire la faptul ca exista o asigurare rezonabila ca vor fi indeplinite conditiile atasate fondurilor nerambursabile si ca fondurile vor fi primite;
- Nota 13 - evaluarea obligatiilor aferente planurilor de beneficii determinate;
- Nota 24 - recunoasterea si evaluarea provizioanelor, angajamentelor si contingentelor; ipoteze cheie privind probabilitatea si amploarea unei iesiri de resurse;
- Nota 25 - evaluarea obligatiilor privind tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar.

Informatii cu privire la rationamentele politicii contabile in ceea ce priveste acordurile de concesiune a serviciilor sunt prezentate in urmatoarele paragrafe.

Grupul (concesionar) a incheiat in 2004 un contract de concesiune cu Ministerul Economiei (concedent) potrivit caruia Compania are dreptul de a utiliza active de patrimoniu public ce includ reseaua electrica de transport a energiei electrice si terenurile pe care aceasta este amplasata, in schimbul furnizarii serviciului de transport a energiei electrice (Vezi Nota 3 (b)). Avand in vedere ca, majoritatea actiunilor Companiei sunt detinute de catre Stat, conducerea Companiei considera ca aceasta este o companie publica si 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.

În analiza aplicării IFRIC 12, Grupul 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 Grup sunt reglementate de ANRE, prin urmare Concedentul – Ministerul de resort - nu controlează și nu reglementează tipul de servicii pe care Grupul 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, Grupul având poziție de monopol pentru transportul energiei electrice.

Grupul a concluzionat faptul că o contabilizare a contractului de concesiune potrivit prevederilor IFRIC 12 nu va reflecta substanța economică a tranzacției, deoarece Grupul 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 Grupul ar fi înregistrat-o pentru activele respective dacă contractul de concesiune nu ar fi fost semnat. Drept urmare, IFRIC 12 nu este aplicabil, iar Grupul 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 în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare consolidate și au fost consecvent aplicate de entitățile Grupului, cu excepția aspectelor prezentate în nota 3 litera (x) care prezintă modificările în politicile contabile.

(a) Bazele consolidării

(i) Filiale

Filiilele sunt entități controlate de către Grup. Grupul deține controlul asupra unei entități atunci când este expus la, sau are dreptul la castiguri variabile ce rezultă din implicarea sa în entitate și are capacitatea de a afecta aceste castiguri prin puterea asupra entității. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui.

La data întocmirii prezentelor situații financiare consolidate Compania are în componența cinci filiale, persoane juridice române, organizate ca societăți pe acțiuni: Formenerg, OPCOM, Teletrans, Smart și Icemenerg Service (aflată la data prezenta în procedura de faliment).

Dintre filialele Companiei doar societățile Smart și Teletrans sunt incluse în perimetrul de consolidare financiară a Grupului. Formenerg și Icemenerg-Service nu au fost luate în calcul la consolidare întrucât, conform legislației contabile aplicabile, impactul activității acestora este considerat nesemnificativ pentru scopul consolidării, în timp ce OPCOM se supune regulilor ANRE și are o poziție independentă în piața de energie, ca urmare Transelectrica nu exercită un control asupra acesteia.

(ii) Pierderea controlului

La pierderea controlului, Grupul recunoaște activele și datoriile filialei, orice interese care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii atribuibile filialei. Orice surplus sau deficit rezultând din pierderea controlului este recunoscut în contul de profit și pierdere. Dacă Grupul păstrează orice interes în fosta filială, atunci acest interes este evaluat la valoarea justă de la data în care controlul este pierdut. Ulterior acest interes

este contabilizat prin metoda punerii în echivalența sau drept un activ financiar disponibil pentru vânzare în funcție de gradul de influență păstrat.

(iii) Tranzacții eliminate la consolidare

Soldurile și tranzacțiile în cadrul Grupului, precum și orice venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzacții în cadrul Grupului sunt eliminate la întocmirea situațiilor financiare consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzacțiilor cu entitățile asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalență sunt eliminate în contropartidă cu investiția în entitatea asociată în măsura interesului Grupului în entitățile asociate. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

(b) Imobilizări corporale

Active proprii

Imobilizările corporale, cu excepția imobilizărilor corporale în curs de execuție, sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere. Imobilizările corporale în curs de execuție sunt prezentate la cost. Costul activelor construite în regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea inițială, unde este cazul, a costurilor de demontare și de mutare a elementelor și restaurarea amplasamentului, și o cota parte a cheltuielilor indirecte.

Recunoaștere

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost.

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

- costul materialelor și cheltuielile directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locul și starea necesară/stadiul necesar utilizării preconizate; și
- costurile îndatorării capitalizate.

Pentru imobilizările corporale neutilizate sau uzate se înregistrează ajustări de depreciere.

Ajustări de valoare pentru imobilizările corporale neutilizate sau uzate sunt înregistrate în situațiile financiare consolidate, atunci când aceste elemente sunt identificate.

Cheltuielile ulterioare

Grupul recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costul înlocuirii unei părți a unui element de imobilizare dacă la momentul în care costul are loc este probabilă generarea către Grup de beneficii economice viitoare aferente elementului și costul elementului poate fi evaluat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când acestea au loc.

Amortizarea

Imobilizările corporale sunt amortizate folosind metoda liniară, pe parcursul duratelor de viață ale acestora, după cum urmează:

	Durata normală de funcționare (ani)
Cladiri și instalații speciale	40 – 60
Utilaje și echipamente	15 – 40
Aparate de măsură și control	7 – 12
Vehicule	5 – 8
Alte imobilizări corporale	3 – 5

Terenurile nu se amortizează. Atunci când elementele unei imobilizări corporale au durate de viață diferite, acestea sunt înregistrate ca elemente separate (componente majore) ale unui activ. Metodele de amortizare ale activelor, duratele de viață utile și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare dată de raportare și ajustate dacă este cazul.

Reevaluarea

Grupul a optat pentru prezentarea imobilizărilor corporale la valoarea reevaluată, cu excepția avansurilor și imobilizărilor corporale în curs de execuție 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.

(c) Patrimoniul public

In conformitate cu prevederile Legii 213/1998 rețelele 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 Grup incepand cu 1 august 2000 si care se inventariaza si se actualizeaza de cate ori este cazul printr 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 Grupul 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 Grup rețeaua 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 Grup pentru toate imobilizarile corporale din patrimoniul public in sold la 31 decembrie 2003 pe o durata de 49 ani.

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 în Monitorul Oficial al României 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 reevaluării/evaluării 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.

Principalii termeni ai contractului de concesiune sunt urmatoarii:

- Ministerul Economiei are titlul de proprietate asupra activelor ce fac obiectul contractului;
- Grupul 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 Grup sub forma de redeventa pentru utilizarea acestor active este stabilita de Ministerul Ecpnomiei 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;

- Grupul are obligația să utilizeze activele în conformitate cu prevederile contractului de concesiune și cu licența de funcționare.

Taxa plătită de Companie conform contractului de concesiune pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2014 este semnificativ mai mică decât amortizarea pe care Grupul ar fi înregistrat-o pentru activele respective dacă acest contract nu ar fi existat. Cu toate acestea, Grupul nu a înregistrat în situațiile financiare nici o sumă referitoare la acest posibil beneficiu deoarece nu poate estima care este suma plătită pentru utilizarea acestor active de către o terță parte într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv.

Investițiile efectuate de Companie din surse proprii de finanțare la activele ce fac obiectul contractului de concesiune sunt capitalizate și se amortizează pe durata rămasă de viață a activelor. După recuperarea amortizării investiției, acestea vor fi cuprinse în inventarul bunurilor din domeniul public al statului.

În cazul bunurilor reprezentând imobilizări finalizate, efectuate din surse proprii de finanțare, acestea vor fi cuprinse în inventarul bunurilor din domeniul public al statului după recuperarea amortizării investiției, respectiv la expirarea duratei normale de utilizare, a contractului de concesiune sau de închiriere, potrivit prevederilor legale în vigoare, în baza unui act normativ adoptat în acest sens.

(d) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de Grup sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate din deprecierea imobilizărilor necorporale. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizărilor necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de către Grup este reprezentată de imobilizări necorporale în curs de execuție și programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

Metodele de amortizare ale activelor și duratele de viață utile sunt revizuite la fiecare dată de raportare și ajustate dacă este cazul.

Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai dacă este probabilă generarea către Grup de beneficii economice viitoare aferente cheltuielilor ulterioare.

(e) Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în LEI la cursul de schimb de la acea dată. Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al exercitiului financiar respectiv. Ratele de schimb la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 sunt după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
1 EUR	4,6639	4,6597
1 USD	4,0736	3,8957

Activele și datoriile nemonetare exprimate într-o monedă străină sunt evaluate la valoarea justă, la cursul de schimb valutar de la data la care a fost efectuată tranzacția.

(f) Creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate inițial la valoarea justă și ulterior evaluate folosind metoda dobânzii efective mai puțin pierderile de valoare. Pierderea de valoare este recunoscută atunci când există o evidență clară că Grupul nu vor putea colecta creanțele la termenul stabilit. Dificultățile financiare semnificative ale debitorului, probabilitatea ca acesta să intre în faliment sau în reorganizare financiară, întârzierile la plată (peste 180 de zile) sunt considerate indicii că aceste creanțe pot necesita ajustări de valoare.

O pierdere de valoare aferentă unui activ este diferența dintre valoarea sa contabilă și valoarea prezentă a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate actualizate utilizând rata de dobândă efectivă inițială a activului. Valoarea contabilă este redusă prin folosirea unui cont de pierdere de valoare, iar pierderea este înregistrată în contul de profit și pierdere în cadrul poziției „Alte cheltuieli din exploatare”.

(g) Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din:

- materii prime, materiale, piese de schimb ce nu îndeplinesc definiția imobilizărilor corporale și alte materiale consumabile ce urmează a fi folosite în cadrul desfășurării activității de bază a Companiei;
- stocuri de securitate și intervenție destinate remedierii rapide a defecțiunilor aparute la instalațiile RET în scopul asigurării funcționării în condiții de siguranță a SEN. Aceste materiale sunt înregistrate ca stocuri în momentul achiziției și sunt trecute pe cheltuieli în momentul consumului sau sunt capitalizate, după caz.

Stocurile sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor consumate este determinat pe baza metodei FIFO și include cheltuielile cu achiziția. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității minus costurile estimate pentru finalizare, dacă este cazul, și cheltuielile ocazionate de vânzare.

Politica Grupului este de a înregistra o pierdere de valoare de 100% pentru stocurile curente mai vechi de 365 de zile și care nu vor mai fi folosite în viitor.

(h) Numerar și echivalente de numerar

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

(i) Rezervele din reevaluare

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării mai puțin orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile se fac cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această majorare este înregistrată direct în capitalurile proprii în rezervele din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o scădere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în contul de profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea se efectuează prin reducerea rezervelor din reevaluare, în măsura în care există sold creditor în surplusul din reevaluare pentru acea imobilizare corporală.

Rezerva din reevaluare inclusă în capitalurile proprii aferentă unui element de imobilizări corporale este transferată direct în rezultatul reportat pe măsura amortizării imobilizării corporale reevaluate și atunci când activul este derecunoscut.

Începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Grupul a înregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004.

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuată până la data de 31 decembrie 2003, precum și porțiunea reevaluării efectuată după data de 1 ianuarie 2004 și aferentă perioadei de până la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate în momentul transferului în rezultatul reportat.

Grupul nu a înregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată până la data de 31 decembrie 2003.

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt impozabile în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii Grupului, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu excepția transferului, după data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate după 1 ianuarie 2004 în rezultatul reportat, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

(j) Deprecierea activelor nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Grupului, altele decât stocurile și creanțele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului.

Pentru testarea deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă și care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”).

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în legătură cu unitățile generatoare de numerar sunt alocate cu prioritate pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unităților generatoare de numerar (grupului de unități generatoare de numerar), dacă este cazul, și apoi pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unității generatoare de numerar (grupului de unități generatoare de numerar).

O pierdere din depreciere a fondului comercial nu este reluată. Pentru celelalte active pierderea din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi putut fi determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio depreciere.

(k) Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii acțiunilor ordinare și opțiunilor pe acțiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale.

(l) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

(m) Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile către furnizori și alte datorii, sunt înregistrate la costul amortizat și, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate și servicii prestate.

(n) Imprumuturile purtătoare de dobândă

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, netă de costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, imprumuturile sunt înregistrate la costul amortizat, orice diferență între cost și valoarea de rambursare fiind recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada imprumutului în baza unei rate de dobândă efectivă.

(o) Recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare nederivate

Active financiare nederivate

Grupul recunoaște inițial creanțele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Grupul devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale

activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Grup este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă numai atunci când Compania are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Activele financiare nederivate ale Companiei sunt reprezentate în principal de creanțe comerciale și alte creanțe și numerar și echivalente de numerar.

Datorii financiare nederivate

Grupul recunoaște inițial instrumentele de datorie emise și datoriile subordonate la data la care sunt inițiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, atunci când Compania devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Grupul derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira.

Grupul clasifică datoriile financiare nederivate în categoria altor datorii financiare. Aceste datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă minus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Alte datorii financiare nederivate cuprind împrumuturi, datorii comerciale și alte datorii.

(p) Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amanat. Impozitul curent și impozitul amanat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere cu excepția cazului în care acestea sunt aferente combinelor de întreprinderi sau unor elemente recunoscute direct în capitalurile proprii sau în alte elemente ale rezultatului global.

(i) Impozit curent

Impozitul curent reprezintă impozitul care se așteaptă să fie plătit sau primit pentru profitul sau pierderea fiscală realizată în anul curent, utilizând cote de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării, precum și orice ajustare privind obligațiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenți. Impozitul curent pe profit datorat include și impozitul aferent dividendelor datorate declarate.

(ii) Impozit amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Impozitul amanat nu se recunoaște pentru:

- diferențele temporare care apar la recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinări de întreprinderi și care nu afectează profitul sau pierderea contabilă sau fiscală;
- diferențele temporare provenind din investiții în filiale sau entități controlate în comun, în măsură în care este probabil ca acestea să nu fie reluate în viitorul previzibil; și
- diferențele temporare rezultate la recunoașterea inițială a fondului comercial.

Evaluarea impozitului amanat reflectă consecința fiscală care ar decurge din modul în care Grupul se așteaptă, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și a datoriilor sale.

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizează ca vor fi aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării.

Creantele și datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creantele cu impozitul curent și dacă acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru entități fiscale diferite, dar care intenționează să deconteze creantele și datoriile cu impozitul curent pe baza netă sau ale caror active și datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanță cu impozitul amanat este recunoscută pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare taxabile care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanțele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

(iii) Expunerea în ceea ce privește impozitul pe profit

Grupul consideră impactul poziției taxelor incert și dacă taxe și dobânzi suplimentare pot fi datorate, la determinarea valorii impozitului curent și amanat. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente profesionale cu privire la evenimente viitoare. Informații noi pot deveni disponibile care determină Compania să modifice raționamentele sale profesionale în ceea ce privește caracterul adecvat al obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale pot avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit în perioada în care o astfel de determinare are loc.

(q) Beneficiile angajaților

Alte beneficii ale angajaților pe termen lung

Obligația netă a Grupului în ceea ce privește beneficiile pe termen lung acordate salariaților, altă decât planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate în perioada curentă și în cea anterioară. Acest beneficiu este actualizat pentru a determina valoarea justă a acestuia, iar valoarea justă a oricărui activ aferent este dedusă. Aceste beneficii sunt estimate utilizând metoda factorului de credit proiectat. Orice câștiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care apar. Alte beneficii ale angajaților pe termen lung sunt reprezentate de primele jubiliare.

Tranzacțiile cu plată pe baza de acțiuni cu decontare în numerar

Valoarea justă a datoriei către angajați în ceea ce privește drepturile privind aprecierea acțiunilor care sunt decontate în numerar este recunoscută ca o cheltuială în corespondență cu o creștere a datorii în perioada în care angajații obțin dreptul necondiționat la plată. Până în momentul decontării datoriei, Compania trebuie să reevalueze valoarea justă a datoriei la fiecare dată de raportare și la data decontării, orice modificări ale valorii juste fiind recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

Compania recunoaște serviciile primite și o datorie de plată pentru acele servicii, pe măsura ce angajații prestează serviciile. Anumite drepturi privind aprecierea acțiunilor intra în drepturi imediat și prin urmare angajaților nu li se cere să finalizeze o perioadă specificată de serviciu pentru a fi îndreptățiți la plată în numerar. În astfel de cazuri, Compania recunoaște la data acordării întregă valoare a primei ca o cheltuială.

Beneficii ale angajaților pe termen scurt

Obligațiile privind beneficiile pe termen scurt evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute ca și cheltuieli pe măsura ce serviciile sunt prestate. Un provizion este recunoscut la valoarea estimată a fi plătită pentru beneficiile pe termen scurt sub formă de prime sau participarea salariaților la profit, numai în cazul în care Compania are o obligație prezentă, legală sau implicată de a achita această sumă pentru serviciile trecute prestate de angajați, iar această obligație poate fi estimată. Beneficiile angajaților pe termen scurt sunt reprezentate în principal de salarii.

În cursul normal al activității, Grupul face plăți în numele angajaților săi către fondul de pensii. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al Statului Român. Aceste plăți sunt trecute pe cheltuială pe măsura prestării serviciilor de către angajați.

(r) Venituri

Venitul este recunoscut atunci când riscurile și beneficiile semnificative au fost transferate cumpărătorului, obținerea beneficiilor economice este probabilă, iar costurile asociate pot fi estimate în mod corect. Veniturile constau, în principal, în venituri din serviciul de transport, din serviciul de sistem și din piața de echilibrare

calculate în funcție de volumul energiei livrată consumatorilor. Tarifele de transport și de servicii de sistem sunt reglementate de către ANRE. Veniturile includ de asemenea valoarea tranzacțiilor desfășurate pe piața de echilibrare, după cum este descris în Nota 1.

Statul român, prin ANRE, reglementează tarifele percepute de Grupul pentru serviciul de transport al energiei electrice și pentru serviciul de operator de sistem. Statul român îndeplinește mai multe roluri în afara de cel de acționar majoritar și, ca urmare ar putea avea obiective și scopuri mai cuprinzătoare decât un investitor al cărui principal interes este randamentul investiției.

După cum este menționat în Nota 1, Compania este și administratorul schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență. Compania acționează în calitate de agent intrucat este implicată în colectarea și distribuirea banilor.

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

Astfel, în cadrul mecanismului de cuplare prin preț a pietelor regionale, Compania:

- îndeplinește rolul de participant implicat pe PZU și are calitatea de agent de transfer;
- pune la dispoziție capacitatea de interconexiune pentru livrarea fizică a energiei electrice tranzacționată pe PZU, respectiv trecerea energiei de la o zonă de ofertare la alta prin intermediul liniilor de interconexiune, fiind limitată de capacitatea disponibilă de transfer a acestora.

Tarifele de racordare

IFRIC 18 "Transferuri de active de la clienți" se aplică contractelor cu clienții în care Compania încasează disponibilități banesti de la un client când aceste disponibilități banesti trebuie să fie utilizate numai pentru construcția sau achiziția unui element de imobilizări corporale, iar Grupul trebuie să utilizeze apoi această imobilizare corporală pentru conectarea clienților la rețea.

Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012, cu modificările și completările ulterioare, prevede la art.25 alin.(1) următoarele: "accesul la rețelele electrice de interes public reprezintă un serviciu obligatoriu, în condiții reglementate, pe care trebuie să-l îndeplinească operatorul de transport și de sistem, precum și operatorul de distribuție".

Tariful de racordare este un tarif reglementat care reprezintă cheltuiala efectuată de un operator de rețea pentru realizarea lucrărilor de racordare a unui loc de consum și/sau de producere al unui utilizator la rețeaua electrică.

În condițiile în care, conectarea unui client la rețeaua electrică de transport nu reprezintă o componentă separată a contractului de racordare, tarifele de racordare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului.

Compania recunoaște disponibilitățile banesti încasate din tariful de racordare în creditul contului "Venituri în avans" în cadrul situației pozitive financiare și ulterior recunoaște venitul în categoria "Alte venituri" în cadrul contului de profit și pierdere, în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului.

(s) Costurile nete ale finanțării

Costurile nete ale finanțării includ dobânzile corespunzătoare împrumuturilor calculate folosind metoda ratei efective de dobândă, mai puțin costurile îndatorării capitalizate ca parte a costurilor activelor cu ciclul lung de fabricație, veniturile din dividende, diferențele de curs valutar favorabile și nefavorabile, onorariile și comisioanele de risc.

Conform cu SIC 23 "Costurile îndatorării" revizuit și invocând excepția opțională de la aplicarea retroactivă potrivit IFRS 1 "Adoptarea pentru prima oară a IFRS", Grupul capitalizează costurile împrumuturilor legate de active care necesită o perioadă lungă de timp până la punerea în funcțiune sau vânzare pentru care finanțarea a fost obținută după data de 1 ianuarie 2011, data tranziției la IFRS.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului în care apar, folosind metoda ratei efective de dobândă. Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care dreptul Companiei de a primi dividende este recunoscut.

(t) Subvenții

Subvențiile aferente activelor sunt recunoscute inițial ca “venituri în avans” la valoarea justă atunci când există o asigurare rezonabilă că vor fi primite, iar Grupul va respecta condițiile asociate subvențiilor, iar apoi subvențiile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca alte venituri din exploatare pe parcursul duratei de viață utilă a activului la care se referă. Fondurile nerambursabile sunt recunoscute ca și active în momentul în care există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite prin îndeplinirea condițiilor aferente.

(u) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, și numai atunci când sunt îndeplinite următoarele condiții: Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adică, mai mult probabil decât improbabil) ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește suma obligației. Acolo unde efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezentă a cheltuielilor ce se prevăd a fi necesare pentru decontarea obligației.

(v) Rezultatul pe acțiune

În conformitate cu SIC 33 “Rezultatul pe acțiune”, rezultatul pe acțiune este calculat prin împartirea profitului sau pierderii atribuite acționarilor Grupului la media ponderată a acțiunilor ordinare ale perioadei.

Media ponderată a acțiunilor în circulație în timpul exercitiului reprezintă numărul de acțiuni de la începutul perioadei, ajustat cu numărul acțiunilor emise, înmulțit cu numărul de luni în care acțiunile s-au aflat în circulație în timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe acțiune sau o creștere a pierderilor pe acțiune rezultate în ipoteza că instrumentele convertibile sunt convertite, sau că acțiuni ordinare sunt emise după îndeplinirea anumitor condiții specificate. Obiectul rezultatului pe acțiune diluat este similar cu acela al rezultatului pe acțiune de bază și anume, de a evalua interesul fiecărei acțiuni ordinare în cadrul performanței unei entități.

(w) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate în cazul în care ieșirea de resurse incorporând beneficii economice este posibilă și nu probabilă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare anexate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

(x) Segmente operationale

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale cărei rezultate din activitate sunt revizuite periodic de către principalul factor decizional al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanței acestuia; și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Grupul își desfășoară operațiunile în mai multe locații din România, care sunt angajate atât în activitatea de transport, cât și în cea de dispecer. Conducerea Grupului consideră operațiunile în totalitatea lor ca “un singur segment”.

Segmentele operationale sunt prezentate în manieră consecventă cu raportarea internă furnizată de către principalul factor decizional operational al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia.

(y) Implicațiile noilor Standarde Internaționale de Raportare Financiară (IFRS UE)

Următoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) *nu au intrat încă în vigoare* pentru perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 decembrie 2018 și nu au fost aplicate la

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Întocmirea acestor situații financiare:

Normă/Interpretare	Natura modificării iminente a politicii contabile	Impactul posibil asupra situațiilor financiare
Amendamente la IFRS 16 "Contracte de leasing" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)	Amendamentele la IFRS 16 vizează îmbunătățirea raportării financiare cu privire la contractele de leasing.	Impactul aplicării pentru prima dată a acestor standarde este în curs de evaluare.
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.	Impactul aplicării pentru prima dată a acestor standarde este în curs de evaluare.
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.	Impactul aplicării pentru prima dată a IFRIC 23 este în curs de evaluare.
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 <i>Instrumente financiare</i> se aplică investițiilor pe termen lung în entitățile asociate și în asocierile în participație.	Se estimează că adoptarea acestor amendamente nu va avea impact asupra situațiilor financiare. Standardul IAS 28 nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.

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*:

Normă/Interpretare	Natura modificării iminente a politicii contabile	Impactul asupra situațiilor financiare
IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018)	IFRS 15 stabilește un cadru general care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie; Standardul stabilește cinci pași de urmat pentru recunoașterea veniturilor: identificarea contractului (contractelor) cu un client, identificarea contractelor de executare dintr-un contract, determinarea prețului tranzacției, alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare și recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) entitatea îndeplinește o obligație de executare; De asemenea, cerințele standardului se aplică pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active nemonetare care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex. vânzare de imobilizări corporale și necorporale); Este prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale unor conturi de active și datorii între perioade, raționamente și estimări-cheie;	Adoptarea IFRS 15 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2018.
Amendamente la IFRS 15	Amendamentele la IFRS 15 au ca obiectiv clarificarea	Adoptarea

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Normă/Interpretare	Natura modificării iminente a politicii contabile	Impactul asupra situațiilor financiare
Venituri din contractele cu clienții – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018)</i>	cerințelor standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, în special contabilitatea identificării obligațiilor de executare, modificând formularea principiului activelor "identificabile în mod distinct", a considerațiilor privind mandatarul și mandantul, inclusiv evaluarea faptului că o entitate acționează în calitate de mandant, precum și aplicarea principiului de control și de licențiere, furnizând îndrumări suplimentare cu privire la contabilizarea proprietății intelectuale și a redevențelor. De asemenea, clarificările prevăd soluții practice suplimentare disponibile entităților care fie aplică IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg să aplice abordarea retrospectivă modificată;	amendamentelor la IFRS 15 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2018.
IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare și evaluare <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018)</i>	IFRS 9 este standardul care înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare; Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea, evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor;	Adoptarea IFRS 9 nu a avut impact asupra situațiilor financiare.
Amendamente la IFRS 4 "Contracte de Asigurare" – Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018)</i>	Amendamentele la IFRS 4 oferă entităților care desfășoară în principal activități de asigurare posibilitatea de a amâna până la 1 ianuarie 2021 data de intrare în vigoare a IFRS 9. De asemenea, amendamentele la IFRS 4 permit entităților care emit contracte de asigurare să elimine din profit sau pierdere o parte din neconcordanțele contabile suplimentare și din volatilitatea temporară care ar putea apărea atunci când IFRS 9 se aplică înaintea IFRS 17 (noul standard pentru contracte de asigurare care înlocuiește IFRS 4)	Adoptarea acestor amendamente la IFRS 4 nu a avut impact asupra situațiilor financiare, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.
Amendamente la IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni" <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018)</i>	Amendamentele la IFRS 2 au scopul de a clarifica modul în care societățile ar trebui să aplice standardul în anumite cazuri specifice.	Adoptarea acestor amendamente la IFRS 2 nu a avut impact asupra situațiilor financiare.
Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016” care rezultă din proiectul anual de Îmbunătățire a IFRS (IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de raportare financiară” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- <i>în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018)</i>	Obiectivul acestor modificări este de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări.	Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare.
Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” - <i>în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2018)</i>	Obiectivul acestor amendamente este de a a duce clarificări în cazul reclasificării unei proprietăți imobiliare la modificarea utilizării.	Adoptarea acestor amendamente la IAS 40 nu a avut impact asupra situațiilor financiare.
IFRIC 22 “Tranzacții în valută și contraprestații în avans”- <i>în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1</i>	Interpretarea oferă clarificări privind contabilitatea tranzacțiilor care includ primirea sau plata unei contraprestații în avans în valută.	Adoptarea IFRIC 22 nu a avut impact asupra situațiilor financiare

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Normă/Interpretare	Natura modificării iminente a politicii contabile	Impactul asupra situațiilor financiare
<i>ianuarie 2018)</i>		

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 Grupului 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, Grupului 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 piață 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 piață observabile.

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 Grup, cu excepția activelor în curs de execuție, care sunt contabilizate în conformitate cu modelul bazat pe cost.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Intre 1 ianuarie 2018 si 31 decembrie 2018, imobilarile corporale au evoluat astfel:

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Vehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
COST								
Sold la 1 ianuarie 2018	54.956	1.407.976	3.155.579	495.751	63.488	287.088	441.809	5.906.647
Intrari	-	(1.062)	1.085	421	497	5	144.911	145.857
Cresterea/diminuarea rezervei din reevaluare	-	118.150	-	-	-	-	-	118.150
Transferuri din imobilizari corporale in curs	54	126.364	89.325	20.917	2.752	4.398	(243.577)	233
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	-	-	-	-	-	(712)	(712)
Iesiri	-	(396)	(17.181,05)	(602)	(1.573)	(1.299)	(1.739)	(22.789)
Impact din reevaluare	-	(271.685)	-	-	-	-	-	(271.685)
Sold la 31 Decembrie 2018	55.010	1.379.348	3.228.809	516.486	65.164	290.193	340.692	5.875.701
Sold la 1 ianuarie 2017	55.015	1.370.623	3.063.346	459.864	60.740	272.489	490.830	5.772.906
Intrari	-	10	3	-	-	17	156.323	156.352
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	37.621	107.321	36.796	3.360	16.844	(201.941)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	-	-	-	-	-	(2.182)	(2.182)
Iesiri	(59)	(277)	(15.092)	(909)	(612)	(2.261)	(1.221)	(20.431)
Sold la 31 Decembrie 2017	54.956	1.407.976	3.155.579	495.751	63.488	287.088	441.809	5.906.646
Amortizare cumulata								
Sold la 1 ianuarie 2018	138	184.052	1.961.078	387.606	45.373	209.076	-	2.787.323
Cheltuiala cu amortizarea	-	90.336	157.743	24.950	4.732	27.694	-	305.455
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	-	(5.535)	(603)	(1.483)	(1.299)	-	(8.919)
Impact din reevaluare	-	(271.746)	-	-	-	-	-	(271.746)
Sold la 31 Decembrie 2018	138	2.641	2.113.286	411.954	48.622	235.471	-	2.812.113

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Vehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	138	92.428	1.822.827	347.874	42.238	181.310	0	2.486.815
Cheltuiala cu amortizarea	-	91.642	152.844	40.628	3.740	29.935	-	318.789
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(18)	(14.593)	(896)	(604)	(2.169)	-	(18.281)
Impact din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2017	138	184.052	1.961.078	387.606	45.373	209.076	0	2.787.323
Ajustari de valoare								
Sold la 1 ianuarie 2018	-	14.436	-	-	(113)	-	19.238	33.561
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(14.436)	-	-	113	-	1.005	(13.318)
Sold la 31 Decembrie 2018	-	-	-	-	-	-	20.243	20.243
Sold la 1 ianuarie 2017	0	14.068	0	0	0	0	17.678	31.746
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	0	368	0	0	(113)	0	1.560	1.815
Sold la 31 Decembrie 2017	0	14.436	0	0	(113)	0	19.238	33.561
Valoarea contabila neta								
Sold la 31 Decembrie 2018	54.872	1.376.706	1.115.522	104.533	16.542	54.721	320.449	3.043.346
Sold la 31 Decembrie 2017	54.818	1.209.489	1.194.501	108.145	18.228	78.011	422.570	3.085.762

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Valoarea totală netă a imobilizărilor corporale a scăzut la 31 decembrie 2018 față de 31 decembrie 2017 în urma înregistrării amortizării corespunzătoare anului 2018, pe fondul unei creșteri a sumelor imobilizărilor corporale în curs.

În anul 2018 imobilizările corporale în curs sunt reprezentate în principal de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, astfel:

- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa I - Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400 kV Stupina – 22.221.050;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 20.096.234;
- Înlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta hardware – 11.444.853;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Domnești (H.CA nr. 5 / 19.05.2010) – 8.461.629;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resița - Timișoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resița – 7.523.467;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 7.521.124;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 6.853.528;
- Modernizare sistem de comandă-control-protecție al Stației de 220/110/20 kV Sardanesti – 5.575.987;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 5.333.480;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara – 5.078.172;
- Înlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5, din Stația 220/110 kV Resița – 4.565.860;
- Conectarea stațiilor Turnu Magurele, Mostiștea, Stalpu, Teleajen la rețeaua de fibră optică a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2 - 4.274.429;
- Înlocuire intreruptoare din stații electrice – 4.054.953;
- Echipamente pentru afișare tip videowall destinate camerelor de comandă aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.621.369;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 3.249.790;
- Autovehicule 2018 – 2.744.175;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hasdat – 2.705.124;
- Reglementare coexistența LEA 400 kV Mintia - Arad, în tronsonul 15-20, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 2.699.235;
- Modernizarea stațiilor 110 kV Bacău Sud și Roman Nord aferente axului 400kV Moldova – 2.620.579;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlpu și racord în Gura Ialomiței - 2.489.984;
- Echipare celula 110 kV Nord și schimbare elemente în celula 110 kV Obor 2 din Stația 220/110/10 kV Fundeni – 2.482.875;
- Racordare loc de consum Fabrica MDF, amplasat în Argeș, comuna Oarja, sat Ceausești, punctul Armata, țara 5 și 46, racordare la bara de 110 kV a Stației 220/110/20 kV Pitești Sud printr-o LES 110 kV în lungime de cca 450 m – 1.833.141;
- Modernizare sistem teleprotecției, telecomunicații în stația Cernavodă – 1.605.942;
- Reglementare apropiere LEA 400 kV Mintia - Arad, în tronsonul 35-37, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 1.503.818;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 1.349.341;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Smardan – 1.010.448;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 909.326;
- Upgradarea platformelor hardware și software ale sistemului SCADA din Stația Slatina – 782.672;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune 220 kV autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, secțiunea A – LEA 220kV d.c. Alba Iulia – Șugag, Gâlceag, km 7+800, în deschiderea 25 – 26 și km 11+080 – borna 15 – 737.968;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune 220 kV autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, secțiunea A km 0+000 – 14+000: – LEA 220kV s.c. Cluj Florești-Alba Iulia, km 13+185, în deschiderea 300 – 301 – 424.235.
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și intervenție rapidă în SEN - Clădire centru - 1.560.892;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune Autostrada Brașov - Târgu Mureș - Cluj – Oradea, secțiunea 2A Ogra- Câmpia Turzii, lot 2 Iernut - Chețani, km 3 + 600 km 21 + 500 - LEA 400 kV Iernut - Sibiu Sud – 996.160;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Craiova Nord – 854.060;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune Autostrada Brașov – Târgu Mureș - Cluj – Oradea, secțiunea 2A Ogra – Câmpia Turzii, lot 2 Iernut – Chețani, km 3+600 – km 21+500 – LEA 220 kV Iernut – Ungheni circuitul 2 – 693.134;
- Mobilier specific pentru dispeceri pentru DET Bacău, DET Cluj, DET Craiova și DET Timișoara – 617.858;

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

- Modernizarea instalațiilor de 110kV și 400(220 kV) din Stația Focsani Vest – 567.052;
- Modernizare Stația electrică 220/110/20 kV Raureni – 534.816.

În anul 2018, cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, astfel:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 98.590.976;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 31.418.231;
- Modernizare Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 16.650.633;
- Modernizare Stația electrică 400/110/10 kV Cluj Est – 13.397.886;
- Înlocuire AT și Trafo în stații electrice - etapa 2 – 11.589.719;
- Modernizare sistem de comandă-control-protecție al Stației de 220/110/20 kV Sardanesti – 11.044.995;
- Conectarea stațiilor Turnu Magurele, Mostiștea, Stalpu, Teleajen la rețeaua de fibra optică a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2 – 4.512.429;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV București Sud – Ghizdaru – 4.274.773;
- Înlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5 din Stația 220/110 kV Resita – 4.254.252;
- Înlocuire întreruptoare din stații electrice – 4.235.487;
- Echipamente pentru afișare tip videowall destinate camerelor de comandă aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.692.883;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 3.637.057;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcție – 2.861.232;
- Montare fibra optică și modernizarea sistemului de teleprotecție pe LEA 400 kV d.c. Tântăreni-Turceni și LEA 400 kV s.c. Urechești-Rovinari – 2.849.279;
- Achiziție autovehicule 2018 – 2.744.175;
- Reglementare coexistența LEA 400 kV Mintia - Arad, în tronsonul 15-20, cu Autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 2.699.235;
- Echipare celulă 110 kV Nord și schimbare elemente în celulă 110 kV Obor 2 din Stația 220/110/10 kV Fundeni – 2.482.875;
- Montare fibra optică pe LEA 220 kV Fundeni-Brazi Vest - lotul 1 – 2.396.915;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 2.152.158;
- Modernizare stație 110/6 kV din Stația 220/110/6 kV Pestis – 1.835.204;
- Racordare loc de consum Fabrica MDF, amplasat în Arges, comuna Oarja, sat Ceausesti, punctul Armata, tarla 5 și 46, racordare la bara de 110 kV a Stației 220/110/20 kV Pitești Sud printr-o LES 110 kV în lungime de cca 450 m – 1.834.274;
- Upgradarea platformelor hardware ale sistemului SCADA din Stația Slatina – 1.796.946;
- Reglementare apropiere LEA 400 kV Mintia - Arad, în tronsonul 35-37, cu Autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 1.503.818;
- Tehnica de calcul - Hardware și Software - Laptop-uri – 1.388.018;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune 220kV Autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, Secțiunea A – LEA 220 kV d.c. Alba Iulia – Șugag, Gâlceag, km 7+800, în deschiderea 25 – 26 și km 11+080 – borna 15 – 737.968;
- 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 – 701.108;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune Autostrada Brașov – Târgu Mureș -Cluj – Oradea, secțiunea 2A Ogra – Câmpia Turzii, lot 2 Iernut – Chețani, km 3+600 – km 21+500 – LEA 220 kV Iernut – Ungheni circuitul 2 – 693.134;
- Reglementare coexistența între LEA 400 kV Mintia - Sibiu, în deschiderea 6-8, și autostrada Lugoj - Deva, Lot 4, sector Iliia - Deva km 77+361 - km 99+500 – 643.849;
- Înlocuire baterii de acumulare nr. 1, 2, 3 și 4 din stația Portile de Fier – 633.007;
- Mobilier specific pentru dispeceri pentru DET Bacău, DET Cluj, DET Craiova și DET Timisoara – 617.858;
- Modernizare clădire personal Iaz – 478.202;
- Înlocuire baterii de acumulare nr. 1, 2, 3 și 4 din Stația Portile de Fier – 424.235.

Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31 decembrie 2018 este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălcu 1 și CEE 18 MW Fălcu 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 - Stația 400/220/110 kV Resita – 27.469.452;

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400 kV Stupina – 23.464.165;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 20.794.689;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.413.918;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 12.229.155;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta hardware – 11.444.853;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 10.852.986;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.752.585;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Domnesti - 8.811.382;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 8.020.407;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hasdat– 7.102.316;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.627.560
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.969.690;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara – 5.133.513;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4.400.349;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 3.743.106;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Raureni – 3.288.430;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control și evidenta informatizata a accesului în obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz (Statia 220/110 kV Timisoara) - 3.224.141;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.965.644;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV în Statia 400/110 kV Gura Ialomitei – 2.889.337;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa III – 2.781.635;
- Modernizarea statiilor 110kV Bacau Sud și Roman Nord aferente axului 400 kV Moldova – 2.616.383;
- Racordarea la RET a CEE Dumesti 99 MW și CEE Romanesti 30 MW, judetul Iasi, prin realizarea unei celule de linie 110 kV în Statia 220/110 kV FAI – 2.545.853;
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și interventie rapida în SEN - Clădire centru - 2.210.673;
- Solutie de securitate pentru implementarea masurilor de securitate a informatiilor clasificate – 2.024.289;
- Executiv - DCBPA/CPA: Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" – 1.627.393;
- Modernizare sistem teleprotectii,telecomunicatii în Statia Cernavoda – 1.383.331
- Sistem integrat de securitate la noua Statie de (400) 220/110 kV Banca – 1.133.202;
- Realizare comunicatie fibra optica între 110 kV Statia Pitesti Sud și centru de telecomanda și supraveghere instalatii al ST Pitesti – 1.110.032;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 1.037.693;
- Retehnologizare statia 400/110/20 kV Smardan – 1.010.448;
- 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 – 996.160;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 909.326;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874.015;
- Retehnologizare Stație 220/110 kV Craiova Nord – 854.060;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET – 789.734;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 788.626;
- Modernizarea instalatiilor de 110 kV și 400(220 kV) din Statia Focsani Vest -766.273;
- Statia 400 kV Stalpu – 756.389;
- LEA 400 kV d.c. (1 c.e.) Constanta Nord-Medgidia Sud-718.432;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stalpu, inclusiv achizitie AT 400MVA 400/220/20 kV, lucrari de extindere statiile 400 kV și 220kV aferente, în Statia 400/220/110kV Brazi Vest - 683.000;
- Racordarea la RET a CEE 33 MW Sarichioi, jud. Tulcea, în celula LEA 110 kV Zebil din Statia 400/110 kV Tulcea Vest – 632.769.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

În conformitate cu prevederile art. 46 din Ordinul ANRE nr. 59/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind racordare utilizatorilor la rețelele electrice de interes public, recepția instalațiilor rezultate în urma lucrărilor pentru realizarea instalațiilor de racordare și punerea lor în funcțiune se realizează în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Pentru următoarele proiecte din soldul imobilizărilor corporale în curs, care sunt finanțate din tarif de racordare, nu au fost îndeplinite condițiile tehnice de realizare a Procesului Verbal de punere în funcțiune:

- Racordare la RET a CEE 56 MW Bogdănești, CEE 112,5 MW Deleni, CEE 20,8 MW Viișoara Nord 1, CEE 52,8 MW Viișoara Nord 1, CEE 47,5 MW Viișoara 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 în vigoare până la 31.12.2022; valoare totală investiție în curs – 48.018.186;
- Racordare la RET a CEE 99 MW Dumești și CEE 30 MW Romanesti, din zona localităților Dumești și Romanesti, județul Iași, prin realizarea unei celule de linie de 110 kV în Stația 220/110 kV FAI, județul Iași, în valoare de 2.545.853 lei, investiția are proces verbal la terminarea lucrărilor nr. 14584/29.04.2014 și contractul este în vigoare până la 31.12.2018;

Activele corporale, exceptând cele din grupa "Cladiri și instalații speciale", nu au fost reevaluate în anul 2018. Managementul a concluzionat ca:

- Preturile pe piață nu au suferit modificări semnificative comparativ cu anul 2012, când Compania a efectuat ultima reevaluare, și
- Nu există indicii de depreciere de valoare a activelor corporale pe care Compania le deține, atât din surse interne cât și din surse externe.

Terenurile au fost reevaluate la 31 decembrie 2011 pe baza metodei pieței. De asemenea, clasa Alte imobilizări corporale a fost reevaluată la 31 decembrie 2011.

Instalațiile speciale, utilajele și echipamentele, aparatele de măsură și control și vehiculele au fost reevaluate la 31 decembrie 2012 de către SC JPA Audit & Consultanța SRL, evaluator independent autorizat de către Uniunea Națională a Evaluatorilor Autorizați din România ("ANEVAR"). Aceste imobilizări au fost reevaluate în principal utilizând metoda bazată pe costuri. În cadrul metodei bazate pe costuri, costul brut de înlocuire a fost stabilit utilizând metoda indirectă. Metoda bază pe costuri a fost utilizată din considerente care tin de specializarea activelor pentru care s-a constatat insuficiența informațiilor de piață și/sau inexistența unei piețe active.

Cladirile și instalațiile speciale au fost reevaluate la 31 decembrie 2018 de către JPA Audit & Consultanța SRL, evaluator independent autorizat de către Uniunea Națională a Evaluatorilor Autorizați din România, pentru Companie cât și pentru filialele Teletrans și Smart.

Evaluarea s-a făcut la valoarea justă, în ipoteza continuării activității cu utilizarea imobilizărilor corporale în structura existentă. Au fost menținute la valoare din contabilitate următoarele:

- imobilizările corporale clasificate în Grupa 1 – „Construcții” reprezentate de „Construcțiile” înregistrate în evidența contabilă a Companiei la data de 31 decembrie 2018, amortizate integral, propuse la casare;

- sursele proprii utilizate pentru finanțarea bunurilor aparținând domeniului public al statului, înregistrate în evidența contabilă a Companiei la data de 31 decembrie 2018, integral amortizate, propuse a fi cuprinse în inventarul domeniului public al statului;

- sursele proprii (fonduri structurale și taxa de racordare) utilizate pentru finanțarea bunurilor aparținând domeniului public al statului, înregistrate în evidența contabilă a Companiei la data de 31 decembrie 2018 propuse a fi cuprinse în inventarul domeniului public și pentru care nu s-a calculat amortizare.

Filiala Teletrans a reevaluat activele fixe și terenurile la data de 31.12.2017 cu JPA Audit & Consultanța SRL, evaluator independent autorizat de către Uniunea Națională a Evaluatorilor Autorizați din România ("ANEVAR"). Filiala Smart a reevaluat grupa 1 – Construcții la data de 31.12.2016.

Cladirile și instalațiile speciale sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea netă. Compania a schimbat metoda de înregistrare a reevaluării la 31 decembrie 2015, trecând de la metoda brută la cea netă pentru a prezenta o imagine mai clară, mai concisă și mai relevantă utilizatorilor situațiilor financiare, fără influența dată de o denaturare artificială a valorii contabile brute și a amortizării.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

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 2018 si 31 decembrie 2017 Compania nu are active gajate sau ipotecate.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale ale Grupului, altele decat imobilizarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulata si ajustările de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor Grupului a fost determinata folosind metoda 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.

Valoarea justa a cladirilor, echipamentelor si instrumentelor de masura a fost determinata 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 evaluării.

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Decembrie 2018
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	54.872	54.872
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.376.706	1.376.706
Utilaje si echipamente	-	-	1.115.522	1.115.522
Aparate de masura si control	-	-	104.533	104.533
Vehicule	-	-	16.542	16.542
Alte imobilizari corporale	-	-	54.721	54.721
Imobilizari corporale in curs	-	-	320.449	320.449
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 Decembrie 2017
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	54.818	54.818
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.209.489	1.209.489
Utilaje si echipamente	-	-	1.194.501	1.194.501
Aparate de masura si control	-	-	108.145	108.145
Vehicule	-	-	18.229	18.229
Alte imobilizari corporale	-	-	78.011	78.011
Imobilizari corporale in curs	-	-	422.570	422.570

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Atat în cursul anului 2018 cât și în cursul anului 2017 nu au existat transferuri între nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de imobilizări corporale la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, netă de cheltuielile cu amortizarea și deprecierea cumulată este prezentată mai jos:

	Valoarea la cost 31 decembrie 2018	Valoarea la cost 31 decembrie 2017
Terenuri și amenajări de terenuri	8.844	10.663
Clădiri și instalații speciale	720.628	832.374
Utilaje și echipamente	1.193.842	1.278.189
Aparate de măsură și control	100.113	103.268
Vehicule	10.494	10.486
Alte imobilizări corporale	95.456	96.473
TOTAL	2.129.377	2.331.453

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 imobilizările necorporale ale Societății se prezintă astfel:

	Alte imobilizări necorporale	Licente și software	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2018	4.104	65.366	9.444	78.914
Intrări	4	357	8.233	8.594
Transferuri din imobilizări necorporale în curs	-	3.496	(3.496)	0
Transferuri din imobilizări corporale în curs	-	732	-	732
Iesiri	(1)	(245)	-	(247)
Sold la 31 Decembrie 2018	4.107	69.706	14.181	87.994
Sold la 1 ianuarie 2017	4.104	70.297	8.277	82.678
Intrări	-	789	1.919	2.708
Transferuri din imobilizări necorporale în curs	-	1.761	(1.761)	-
Transferuri din imobilizări corporale în curs	-	-	1.088	1.088
Iesiri	-	(7.481)	(79)	(7.560)
Sold la 31 Decembrie 2017	4.104	65.366	9.444	78.914
Amortizare cumulată				
Sold la 1 Ianuarie 2018	4.104	58.847	0	62.951
Cheltuielile cu amortizarea	3	1.780	0	1.783
Amortizarea cumulată a ieșirilor	(1)	(245)	0	(247)
Sold la 31 decembrie 2018	4.105	60.382	0	64.488
Sold la 1 Ianuarie 2017	4.104	63.799	0	67.903
Cheltuielile cu amortizarea	0	2.529	0	2.529
Amortizarea cumulată a ieșirilor	0	(7.481)	0	(7.481)
Sold la 31 decembrie 2017	4.104	58.847	0	62.951

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Alte immobilizari necorporale	Licente si software	Imobilizari necorporale in curs	Total
Ajustari pentru depreciere				
Sold la 1 Ianuarie 2018	0	0	351	351
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2018	0	0	351	351
Ajustari pentru depreciere				
Sold la 1 Ianuarie 2017	-	-	-	-
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	-	351	351
Sold la 31 decembrie 2017	0	0	351	351
VALOAREA CONTABILĂ NETA				
Sold la 31 decembrie 2018	2	9.323	13.830	23.153
Sold la 31 Decembrie 2017	0	6.519	9.093	15.612

In anul 2018, 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:

- Extensie MIS - soluție raportare avansată și planificare bugetară – 2.913.684;
- Upgradarea platformelor software ale sistemului SCADA din Statia Slatina – 401.058;
- Licențele software aplicabile in Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 236.093;
- Licențe metering si licențe SCADA in Statia de 220/110/20 kV Sardanesti – 149.852;
- Licențe Station Control Server in Statia 220/110 kV Dumbrava – 139.066;
- Licențe software EUROSTAG & SYSCAN – 137.863;
- Licențele software aplicabile in Statia electrica 400/110/10 kV Cluj Est – 117.765;
- Upgrade solutie antimalware existent – 45.414.

Pentru immobilizarile necorporale in curs, cele mai mari intrari in anul 2018 au fost:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta hardware – 7.808.729;
- Upgrade solutie antimalware existenta – 22.707.

Soldul immobilizarilor necorporale in curs de executie la 31 decembrie 2018 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Implementarea unui sistem de Arhivare Electronică și Document Management in cadrul CNTEE Transelectrica SA – 5.474.290;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta hardware – 11.808.808;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor la Executiv – 351.208.

ii) Immobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind valoarea actiunilor detinute de Grup la filialele sale, in suma de 32.635.720 la 31 decembrie 2018 si de 32.635.720 la 31 decembrie 2017 precum si actiunile detinute la Centrul de Coordonare a Securitatii la nivel Regional (CCSR) TSCNET Services GmbH in suma de 2.207.160 la 31 decembrie 2018 (- la 31 decembrie 2017).

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

Afilierea Companiei la Centrul de Coordonare a Securitatii la nivel Regional (CCSR) TSCNET Services GmbH a fost efectuata prin realizarea unei tranzactii de cumparare de actiuni.

AGA din data nr. 9/05.06.2018 a aprobat afilierea Companiei la Centrul de coordonare a securitatii din regiune, suma de 2.207.160 reprezentand participarea Companiei la capitalul social al TSCNET Services GmbH, plata fiind efectuata in data de 25.06.2018.

In cadrul implementarii la nivelul CNTEE Transelectrica SA a initiativelor regionale privind aplicarea prevederilor „Regulamentului (UE) 2015/1222 al Comisiei din 24 iulie 2015 de stabilire a unor linii directoare privind alocarea capacitatilor si gestionarea congestiilor” si „Regulamentului (UE) 2017/1485 al Comisiei din 2 august 2017 de stabilire a unei linii directoare privind operarea sistemului de transport al energiei electrice”), s-a identificat necesitatea afilierii companiei la Centrul de Coordonare a Securitatii la nivel Regional (CCSR) TSCNET Services GmbH.

Centrul a fost constituit pentru a deservi Operatorii de Transport si Sistem (OTS) din regiunea est-central-vestica a Europei (regiunea CORE, regiune din care face parte si Romania), in vederea implementarii coordonate a codurilor europene de retea. Conform modelului de afiliere adoptat de toti Operatorii de Transport si de Sistem din regiune.

7. STOCURI

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 stocurile (la valoarea neta) se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Piese de schimb	22.719	23.645
Consumabile si alte materiale	8.279	7.353
Materiale auxiliare	13.819	10.533
Alte stocuri	9.269	8.554
Total	54.085	50.106

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 ajustarile pentru deprecierea stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	8.360	8.263
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	2.137	1.839
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	156	157
Total	10.652	10.259

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 evolutia ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se prezinta astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie 2018	10.259	8.647
Inregistrare ajustari pentru deprecierea stocurilor	1.154	2.978
Reversare ajustari pentru deprecierea stocurilor	(761)	(1.366)
Sold la 31 decembrie 2018	12.174	10.259

In cursul anului 2018 cheltuielile efectuate cu consumul de materiale si piese de schimb se prezinta astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli privind piese de schimb	19.892	13.877
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	4.302	3.901
Cheltuieli privind alte materiale	1.218	1.753
Cheltuieli cu materiale auxiliare	235	388

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Cheltuieli privind combustibilul	2.665	2.287
Total	28.312	22.206

8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante comerciale	1.047.228	853.451
Alte creante	89.327	121.398
Avansuri catre furnizori	52.627	11.102
Fonduri nerambursabile de primit	0	
TVA de recuperat	82.774	47.899
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(143.013)	(124.988)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(59.005)	(82.913)
Total	1.069.938	825.949

Structura creantelor comerciale se prezinta astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Clients – piata de energie din care:	1.038.273	845.529
- clienti - activitate operationala – energie	438.570	382.603
- clienti - piata de echilibrare	400.554	243.548
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	199.150	219.379
Clients din alte activitati	8.955	7.922
Total creante comerciale	1.047.228	853.451

Grupul 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 2018, clientii in sold din activitatea operationala si piata de echilibrare inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2017 determinata in principal de:

- cresterea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare in lunile noiembrie si decembrie 2018 fata de perioada similara a anului 2017, determinand cresterea creantelor aflate in sold la data de 31 decembrie 2018 fata de 31 decembrie 2017;
- incasarea in cursul lunii ianuarie 2019 a creantelor aferente facturilor emise pentru piata de energie electrica in luna decembrie 2018;
- cresterea cantitatii de energie electrica transportata.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: CIGA Energy, RAAN, Electrocentrale Bucuresti, Societatea Energetica Electrica, Electrica Furnizare, Enel Energie Muntenia SA, Enel Energie SA, E.ON Energie Romania, Complexul energetic Oltenia, Petprod. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 61,32% in total creante comerciale.

- Compania 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 2017, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 19% (31 decembrie 2017: 26%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 31 decembrie 2018 o scadere a creantelor determinata, in principal de:

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

- incasarea creantelor corespunzătoare deciziilor ANRE privind supracompensarea activității de cogenerare pentru anul 2017, în suma de 140.341.573 emise în luna martie 2018, conform deciziilor ANRE;

- incasarea sumelor esalonate (9.774.959) în semestrul I și trimestrul III pentru supracompensarea aferentă anului 2015 din partea Termoficare Oradea pentru SC Electrocentrale Oradea SA, conform convenției încheiate;

- scăderea valorii contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență, stabilită de ANRE de la 01 iulie 2018.

La data de 31 decembrie 2018, Compania înregistrează creanțe de încasat în suma de 199.146.618, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 în suma de 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 și CET Govora SA - 13.235.086;
- bonus necuvenit pentru 2014 în suma de 3.914.960, respectiv de la RAAN - 1.981.235, CET Govora - 1.933.725;
- bonus necuvenit pentru 2015 în suma de 563.899, respectiv de la CET Govora - 534.377, Interagro - 29.523;
- supracompensare pentru 2016 în suma de 56.680.387, respectiv de la Electrocentrale București;
- contribuție pentru cogenerare neincasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, în suma de 21.094.158, 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 și alții.

Până la data prezentei raportări financiare, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2017 (suma de 140.341.573), astfel: încasări prin tranzacții bancare în suma de 90.898.688 de la Electrocentrale București și încasări pe baza de compensări efectuate prin Institutul de Management și Informatică (conform HG nr. 685/1999) în suma de 49.442.885 (din care: Electrocentrale București-35.756.183; CET Govora-10.658.266; Enet SA-3.028.436);

Pentru stingerea creanțelor generate de supracompensare și bonus necuvenit, Compania a solicitat producătorilor calificați în schema de sprijin efectuarea de compensări reciproce. Pentru producătorii (RAAN, Electrocentrale București, CET Govora) care nu au fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datorii reciproce, Compania a aplicat și aplica în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul prezidentului ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență: "în cazul în care producătorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre valoarea facturilor emise de producător și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plată, a sumelor respective" și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

- În luna septembrie 2016, CNTEE Transelectrica SA a încheiat cu **SC Termoficare Oradea** un contract de preluare a datoriei SC Electrocentrale Oradea reprezentând supracompensarea pentru anul 2014 și 2015. Datoria preluată, în suma de 29.259.377, a fost esalonată în 24 rate lunare (31.10.2016-30.09.2018). Termenele prevăzute în convenția de esalonare au fost respectate.

- Pe rolul Tribunalul Mehedinți - Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, având ca obiect "pretentii suma de 86.513.431", dosar în care Compania are calitatea de reclamantă, parata fiind **Regia Autonomă pentru Activități Nucleare - RAAN**. Prin cererea de chemare în judecată formulată de Transelectrica SA, aceasta a solicitat obligarea paratei RAAN la plată sumei de 86.513.431.

La data de 19.05.2016, Tribunalul Mehedinți - Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a pronunțat o încheiere de ședință, prin care a dispus următoarele: "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 judecată la data de 06.06.2019. Precizăm 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 (reclamantă) și ANRE (parata).

Precizăm și faptul că, prin Încheierea din data de 18.09.2013, pronunțată de Tribunalul Mehedinți, în dosarul nr. 9089/101/2013, s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitoarei Regia Autonomă Pentru Activități Nucleare R.A. (R.A.A.N.)

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

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

Prin hotărârea intermediară nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, judecătorul sindic a dispus începerea procedurii falimentului debitoarei, în temeiul art. 107 alin. 1 lit. C din Lg. 85/2006, precum și dizolvarea debitoarei și ridicarea dreptului de administrare al debitoarei.

Prin Decizia nr. 563/14.06.2016, Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă a respins apelurile formulate împotriva hotărârii intermediare nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal.

Odată cu depunerea declarației de creanță, în procedura falimentului RAAN, Transelectrica SA poate invoca prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2006, aplicabila procedurii falimentului RAAN, prevederi preluate de art. 90 din Legea nr. 85/2014, privind dreptul creditorului de a invoca compensarea creanței sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci când condițiile prevăzute de lege în materie de compensare legală sunt îndeplinite la data deschiderii procedurii. Transelectrica SA a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777 lei, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, suma solicitată de Companie fiind de 89.360.986 lei, nefiindu-ne înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096.208,76 lei, pe motiv că *“aceasta nu figurează ca fiind datorată în evidentele 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 insolventei, respectiv în data de 18.09.2013. Am depus contestație la Tabelul suplimentar de creanțe. Tribunalul Mehedinti a încuviințat proba cu expertiză contabilă. Împotriva raportului de expertiză contabilă, partile au formulat obiecțiuni, care au fost admise de instanța de judecată și care a fixat termen de judecată la data de 22.02.2018. La termenul de judecare contestație din data de 14.06.2018 s-a dispus suspendarea judecării cauzei până la soluționarea dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul ICCJ. Termen de judecată: 06.06.2019.

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

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în suma de 40.507.669.

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

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

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

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

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

Transelectrica a fost înscrisă în Tabelul preliminar și în cel definitiv cu o creanță în valoare totală de 28.200.440,31, din care suma de 25.557.189,98 este aferentă schemei de sprijin. Menționăm faptul că creanța în suma de 21.962.243,71 lei, reprezentând debit principal și penalități aferente facturii nr. 8116/08.04.2016, este înscrisă sub condiția suspensivă a pronunțării unei hotărâri judecătorești definitive în favoarea ANRE în dosarul nr. 2428/2/2014 aflat pe rolul Curții de Apel București, având ca obiect anularea deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014.

La termenul din data de 18.07.2018, Tribunalul Valcea a pronunțat următoarea soluție:

Confirmă planul de reorganizare a debitoarei SC CET Govora SA, plan propus de către administratorul judiciar EURO INSOL SPRL, depus la dosar la data de 25 mai 2018 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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 inregistrata 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.

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 2018, alte creante in suma de 83.495.790 includ in principal debitori diversi (71.200.632), cheltuieli inregistrate in avans (6.494.897), alte creante imobilizate (4.550.039).

La data de 31 decembrie 2018, alte creante in suma de 83.495.790 includ in principal:

- debitori diversi (71.200.632), reprezentand in principal penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 62.600.320 (din care suma de 26.012.776 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), Eco Energy SRL(8.909.843), Petprod SRL (8.894.655), Total Electric Oltenia (3.288.967), Arelco Power (2.816.658), Enol Grup (2.541.312), Also Energ (2.121.010). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere.
- compensatii datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice (Arelco Power 2.816.658 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 6.494.897 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (5.248.958), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (73.629) si comision de acordare credit ING (28.384), chirii (604.231);
- alte creante imobilizate in suma de 4.550.039, 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).

Avansuri catre furnizori

La 31 decembrie 2018, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 52.627.078 si reprezinta in principal sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

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.

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 2018, 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 (14.545.496), Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.512.997), Elsaco Energy (9.293.972), RAAN (8.516.707), Also Energ (7.177.167), Opcom (5.577.320), CET Brasov (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 30.

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

La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente la banci si depozite, din care:	505.353	553.787
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	41.705	19.173
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	133.729	84.247
- numerar din taxa de racordare	18.426	31.153
Casa	141	88
Alte echivalente de numerar	1	0
Total	505.494	553.875

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 309.136 la 31 decembrie 2018 si de 251.047 la 31 decembrie 2017.

10. 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 inregistrat în Registrul actionarilor Companiei transferul celor 43.020.309 actiuni din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului.

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

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

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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

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

Structura acționariatului la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 este următoarea:

Actionar	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alți acționari persoane juridice	20.157.347	27,50%	20.689.339	28,22%
DEDEMAN SRL	4.503.567	6,14%	4.192.363	5,72%
Alți acționari persoane fizice	5.621.919	7,67%	5.401.131	7,37%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Grupul recunoaște modificările în capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor și înregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comerțului.

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 capitalul social se prezintă după cum urmează:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Capital social (valoare nominală)	733.031	733.031
Soldul capitalului social	733.031	733.031

Acționarii au dreptul la dividende și fiecare acțiune conferă un drept de vot în cadrul adunărilor Companiei.

Valoarea dividendelor convenite acționarilor, repartizate din rezultatul reportat conform Hotărârii AGA nr. 15/14.12.2018, este în suma de 66.705.859, plata acestora s-a efectuat prin intermediul Depozitarului Central începând cu 25 ianuarie 2019. Valoarea dividendelor neplătite, aflate în sold la 31 decembrie 2018 este de 67.657.910 (31 decembrie 2017: 2.414.333).

Prima de emisiune

Toate acțiunile nou emise în cadrul majorării de capital social ce a avut loc prin oferta publică inițială primară în anul 2006 au fost subscrise și plătite integral la pretul de emisiune. Prima de emisiune în valoare de 49.842.552, respectiv diferența dintre pretul de emisiune a acțiunilor și valoarea nominală a acestora a fost înregistrată în contul de rezerve al Companiei.

Rezerve legale

Rezervele legale în suma de: 123.934 la 31 decembrie 2018 și 119.153 la 31 decembrie 2017, reprezintă rezerve legale constituite conform legislației în vigoare aplicabilă și nu pot fi distribuite. Compania transferă către rezerva legală cel puțin 5% din profitul anual contabil (OUG nr. 64/2001, Legea nr. 227/2015) până când soldul cumulativ atinge 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare sunt în suma de 437.502 la 31 decembrie 2018 și în suma de 408.899 la 31 decembrie 2017. Ultima reevaluare a clădirilor și a construcțiilor speciale a fost efectuată la 31 decembrie 2018 de către SC JPA Audit & Consultanță SRL, evaluator independent autorizat de către Uniunea Națională a Evaluatorilor Autorizați din România.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2018, alte rezerve sunt în suma de 67.338 (57.627 la 31 decembrie 2017), din care 20.952 reprezintă valoarea fondurilor structurale primite de la Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" și 42.428 reprezintă valoarea subvențiilor din tarif

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

de racordare, care au fost utilizate la finanțarea lucrărilor de investiții recepționate privind bunurile care aparțin domeniului public al statului, iar 3.282 reprezintă valoarea terenurilor pentru care sunt obținute certificate de atestare a dreptului de proprietate. După cum este prezentat în Nota 23, terenurile pentru care s-au obținut titlurile de proprietate sunt recunoscute la valoarea justă pe seama rezervelor, fiind urmate de o majorare a capitalului social după înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este în suma de 1.315.729 la 31 decembrie 2018 (1.366.936 la 31 decembrie 2017).

Din profitul realizat de Compania mamă la data de 31 decembrie 2018 în suma de 81.303 se repartizează la "Alte rezerve" suma de 76.522, din care:

- suma de 53.127, care reprezintă repartizarea la rezerve a sumei profitului pentru care s-a beneficiat de scutire de impozit pe profit, mai puțin partea aferentă rezervei legale, începând cu data de 1 iulie 2014, conform prevederilor art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- suma de 23.395, care reprezintă repartizarea parțială a veniturilor nete din alocarea capacităților de interconexiune realizate în anul 2018, în limita profitului net realizat la 31 decembrie 2018. În conformitate cu Regulamentul (CE) nr.714/2009 și Ordinul ANRE nr. 53/2013 veniturile din alocarea capacităților de interconexiune se utilizează pentru realizarea de investiții în rețeaua electrică de transport pentru menținerea sau creșterea capacităților de interconexiune. În aceste condiții, veniturile realizate în anul 2018 din alocarea capacității de interconexiune (net de impozitul pe profit și de rezerva legală) au fost repartizate parțial pe destinația prevăzută la art.1 lit.d) din OG nr.64/2001 „Alte repartizări prevăzute de lege”, în limita profitului net realizat la 31 decembrie 2018.

În anul 2018 au fost realizate venituri din alocarea capacității de interconexiune în suma de 81.713.395. La repartizarea veniturilor din alocarea capacității de interconexiune realizate în anul 2018 pe destinația „alte repartizări prevăzute de lege” a fost luată în considerare corecția negativă în suma de 17.494.640 a venitului reglementat, ca element de corecție provenit din perioada tarifara 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017 (corecție pozitivă în suma de 433.804) și din perioada tarifara 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018 (corecție negativă în suma de 17.928.444), aplicată de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifara 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018. Astfel, suma de 17.494.640 lei nu devine sursa de finanțare a investițiilor în menținerea și/sau creșterea capacității de interconexiune transfrontalieră a rețelei electrice de transport din România, aceasta sumă fiind utilizată în calculul tarifului de transport ca sursă complementară venitului obținut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadei tarifare 1 iulie 2018 - 30 iunie 2019. În aceste condiții, veniturile realizate în anul 2018 din alocarea capacității de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit și de rezerva legală), de repartizat pentru constituirea rezervelor, în vederea realizării de investiții în rețea pentru menținerea sau creșterea capacităților de interconexiune, conform Regulamentului (CE) nr.714/2009 și Ordinului ANRE nr. 53/2013, sunt în suma de 51.246.566.

Repartizarea profitului net la data de 31 decembrie 2018

Repartizarea profitului contabil de 81.303 pe destinațiile legale după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2018, este următoarea:

	31 decembrie 2018
Destinația	
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2018	81.303
Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:	0
Rezerva legală (5%)	4.781
Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege - scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit	53.127
Alte repartizări prevăzute de lege - venituri realizate în anul 2018 din alocarea capacității de interconexiune (net de impozitul pe profit și de rezerva legală) – repartizare parțială, în limita profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2018	23.395
Profit nerepartizat	

Calculul repartizării profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2018 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;

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul (CE) nr. 714/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 13 iulie 2009 privind condițiile de acces la rețea pentru schimburile transfrontaliere de energie electrică și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1228/2003;
- Ordinul ANRE nr. 53/2013, cu modificările și completările 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 și pentru serviciul de sistem transmis de ANRE* cu adresa nr. 51349/10.07.2018 (înregistrată la CNTEE Transelectrica SA cu nr. 29081/10.07.2018).

Astfel, profitul contabil pe anul 2018 rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează pe următoarele destinații:

- a) - rezerva legală în sumă de 4.780, determinată în cota de 5% conform prevederilor art. 26 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- b) - alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege în sumă de 53.127, reprezentate de scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit, în conformitate cu prevederile art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- c) - alte repartizări prevăzute de lege în sumă de 23.395, reprezentate de veniturile realizate în anul 2018 din alocarea capacității de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit și de rezerva legală), 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 și ale Ordinului ANRE nr. 53/2013 care prevăd utilizarea veniturilor din alocarea capacităților de interconexiune pentru realizarea de investiții în rețea pentru mentinerea sau creșterea capacităților de interconexiune.

În anul 2018 au fost realizate venituri din alocarea capacității de interconexiune în suma de 81.713. La repartizarea veniturilor din alocarea capacității de interconexiune realizate în anul 2018 pe destinația „alte repartizări prevăzute de lege” a fost luată în considerare corecția negativă în suma de 17.494 a venitului reglementat, ca element de corecție provenit din perioada tarifara 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017 (corecție pozitivă în suma de 433) și din perioada tarifara 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018 (corecție negativă în suma de 17.928), aplicată de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifara 1 iulie 2018 - 30 iunie 2019. Astfel, suma de 17.494 nu devine sursa de finanțare a investițiilor în mentinerea și/sau creșterea capacității de interconexiune transfrontalieră a rețelei electrice de transport din România, aceasta sumă fiind utilizată în calculul tarifului de transport ca sursă complementară venitului obținut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadei tarifare 1 iulie 2018 - 30 iunie 2019.

În aceste condiții, veniturile realizate în anul 2018 din alocarea capacității de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit și de rezerva legală), de repartizat pentru constituirea rezervelor, în vederea realizării de investiții în rețea pentru mentinerea sau creșterea capacităților de interconexiune, conform Regulamentului (CE) nr. 714/2009 și Ordinului ANRE nr. 53/2013, sunt în suma de 51.246. Profitul contabil pe anul 2018 rămas după deducerea impozitului pe profit a permis repartizarea pe destinația „Alte rezerve” pentru realizarea de investiții în rețea pentru mentinerea sau creșterea capacităților de interconexiune numai a sumei de 23.395, în limita profitului net realizat. Astfel, pentru sumele aferente veniturilor realizate rămase neacoperite din profitul lui 2018 este necesară constituirea rezervelor în suma de 27.851 din surplusul realizat din rezerve din reevaluare (neimpozabile și impozabile la modificarea destinației).

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

11. 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 2018 situatia veniturilor in avans se prezinta astfel:

	31 Decembrie 2018	Din care portiunea pe termen scurt la 31.12.2018	31 Decembrie 2017	Din care portiunea pe termen scurt la 31.12.2017
Venituri inregistrate in avans - alocare capacitate din interconexiune	7.896	7.896	5.797	5.797
Venituri inregistrate in avans - fonduri europene	2.219	2.219	2.558	2.558
Fonduri din tarif de racordare	285.749	4.394	311.396	23.558
Fonduri Europene	106.018	3.674	101.625	7.415
Alte subventii	28.602	1.146	32.371	1.553
Total	430.484	19.329	453.747	40.881

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in cursul anului 2018 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la inceputul perioadei	40.881	38.025
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	95.112	75.479
Incasari din fonduri europene	90	1.327
Transfer din venituri in avans pe termen lung (tarif de racordare)	(23.312)	2.300
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(93.014)	(76.261)
Venituri din fonduri europene	(429)	(89)
Sold la 31 decembrie 2018	19.329	40.881

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in cursul anului 2018 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la inceputul perioadei	410.642	434.891
Subventii racordare	(2.676)	14.228
Fonduri nerambursabile	11.627	174
Fonduri nerambursabile de restituit	15	-
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	23.312	(2.300)
Reluarea la venituri a subventiilor	(31.765)	(34.127)
Sold la 31 decembrie 2018	411.155	412.866

In luna mai 2018, CNTEE Transelectrica SA a incasat suma de 10.243 de la Comisia Europeana pentru proiectul de interes comun Linia interna dintre Cernavoda si Stalpu, reprezentand finantare nerambursabila in cadrul mecanismului Connecting Europe Facility.

Proiectul Linia interna dintre Cernavoda si Stalpu cuprinde urmatoarele obiective de investitii:

- LEA 400 kV d.c. Cernavoda-Stalpu si racord in statia Gura Ialomitei (linie noua);
- Extinderea statiei 400 kV Cernavoda;
- Extinderea statiei 400 kV Gura Ialomitei;

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

- Stafia 400 kV Stalpu (statie noua).

Monitorizarea si controlul privind implementarea proiectului vor fi realizate de catre Innovation and Networks Executive Agency (INEA).

In luna iulie 2018, CNTEE Transelectrica SA a incasat suma de 1.401 de la Comisia Europeana pentru proiectul Linia electrica aeriana 400 kV dublu circuit Gutinas - Smardan si suma de 18 de la Ministerul Economiei, reprezentand alocatie bugetara pentru proiectul LEA Oradea - Bekescaba.

12. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen lung

La datele de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sumele datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an sunt urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
NIB PIL No 02/18 (a)	0	3.417
BIRD 7181 (b)	10.926	43.603
NIB PIL No 03/5 (c)	0	10.717
NIB PIL No 02/37 (d)	0	5.737
BEI 25709 (i)	78.595	89.742
BEI 25710 (i)	86.252	97.425
BRD-ING (j)	19.588	58.712
Obligatiuni negarantate (k)	0	200.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	195.362	509.355
Mai putin: Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(51.496)	(314.169)
Total imprumuturi pe termen lung, net de ratele curente	143.866	195.186

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor pe termen lung la data de 31.12.2018

Nr.crt.	Denumire Imprumut	Data acordarii	Valoare Imprumut (valuta)	Sold la 31.12.2018 (valuta)	Sold la 31.12.2018 (RON)	Rata dobanda	Maturitate conform imprumut
1	NIB PIL 02/18	19.02.2003	18.442 USD	0	-	LIBOR 6M+0,9%	16.04.2018
2	BIRD 7181	15.07.2003	71.623 EUR	2.343 EUR	10.926	ultima comunicata 0%	15.01.2020
3	NIB PIL 03/5	12.11.2004	23.000 EUR	0	-	EURIBOR 6M+0,85%	17.09.2018
4	NIB PIL 02/37	25.02.2004	12.928 EUR	0	-	EURIBOR 6M+0,9%	17.09.2018
5	BEI 25709	05.08.2010	32.500 EUR	16.852 EUR	78.595	3,60%	10.09.2025
6	BEI 25710	05.08.2010	32.500 EUR	18.494 EUR	86.252	3,856% si 2,847%	11.04.2028
7	ING+BRD	26.07.2012	42.000 EUR	4.200 EUR	19.588	EURIBOR 6M+2,75%	13.02.2019
8	Obligatiuni negarantate	19.12.2013	200.000 RON	0	-	6,10%	19.12.2018
TOTAL					195.362		

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Imprumuturile pe termen lung sunt detaliate după cum urmează:

a) Imprumutul acordat de NIB PIL nr. 02/18

Imprumutul a fost acordat de NIB la 19 februarie 2003. Suma totală datorată la 31 decembrie 2018 este zero USD. În luna aprilie 2018 a fost rambursată ultima rată. În valoare de 878.175,45 USD. Scopul imprumutului a fost finanțarea reabilitării Stației Electrice 400/220 kV Slatina. Imprumutul a fost purtător al unei rate variabile a dobânzii LIBOR la șase luni plus o marjă de 0,9%. Rambursarea a fost esalonată pe parcursul a 10 ani, în 20 tranșe, platibile între 2008 și 2018.

b) Imprumut acordat de BIRD nr. 7181

Imprumutul a fost acordat de BIRD la 15 iulie 2003 pentru obiectivul «Piata de Electricitate». Suma datorată la 31 decembrie 2018 este de 2.342.649 EUR. Rata dobânzii este cea comunicată de BIRD în funcție de costul de finanțare. Rata dobânzii aferentă ultimei tranșe a fost de 0%. Rambursarea se face semestrial (pe 15 ianuarie și 15 iulie a fiecărui an) începând cu 15 iulie 2008, ultima rambursare fiind în data de 15 ianuarie 2020.

Acordul de imprumut cuprinde anumite clauze financiare: (i) indicele de acoperire al serviciului datoriei trebuie să fie cel puțin 1,3 și (ii) raportul dintre activele curente și obligațiile curente trebuie să fie cel puțin 1,2.

c) Imprumut acordat de NIB PIL nr. 03/5

Imprumutul a fost acordat de NIB la 12 noiembrie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea stației electrice 400/220/110 kV Gutinas». Suma datorată la 31 decembrie 2018 este zero EUR. În luna septembrie 2018 a fost rambursată ultima rată în valoare de 1.150.000 EUR. Rata dobânzii a fost EURIBOR la șase luni plus 0,85%, rambursarea s-a efectuat semestrial, în rate egale începând cu data de 15 martie 2009, ultima rată fiind în data de 17 septembrie 2018.

d) Imprumut acordat de NIB PIL nr. 02/37

Imprumutul a fost acordat de NIB la 25 februarie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea stației electrice 400/220 kV Rosiori». Suma datorată la 31 decembrie 2018 este zero EUR. În luna septembrie 2018 a fost rambursată ultima rată în valoare de 615.616,38 EUR. Rata dobânzii este EURIBOR la șase luni plus 0,90%, rambursarea a fost efectuată semestrial, în rate egale începând cu data de 15 septembrie 2008, ultima rată fiind în data de 17 septembrie 2018.

e) Imprumut acordat de BEI 25709 și BEI 25710

Imprumuturile au fost acordate de BEI la 5 august 2010 pentru a finanța modernizarea și reabilitarea Rețelei Electrice de Transport din România. Valoarea fiecărui imprumut este de 32.500.000 EUR. Imprumutul nr. 25709 nu este garantat, în timp ce imprumutul nr. 25710 este garantat de CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala România. Perioada de rambursare este de 15 ani, cu o perioadă de grație de 2 ani. Rambursarea se face începând din 2012 și până în 2025 pentru imprumutul BEI 25709 (pe 10 martie și 10 septembrie a fiecărui an) și începând cu 2013 și până în 2028 pentru imprumutul BEI 25710 (pe 11 aprilie și 11 octombrie a fiecărui an). Rata dobânzii este 3,596% pentru imprumutul BEI 25709 și 3,856% și 2,847% pentru imprumutul BEI 25710.

Suma datorată la 31 decembrie 2018 pentru imprumutul BEI 25709 este de 16.851.852 EUR și pentru imprumutul BEI 25710 este de 18.493.590 EUR.

Acordul de imprumut BEI 25709 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA și dobânzile aferente imprumuturilor pe termen lung plătite în cursul anului trebuie să fie cel puțin 4,2; (ii) raportul dintre obligațiile pe termen lung și capitalurile proprii trebuie să nu depășească 0,95; (iii) raportul dintre datoria totală netă și EBITDA să fie de maxim 3,5.

Imprumutul BEI 25710 este garantat de către CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala România. Contractul prevede un comision de garantare de 0,46% pe an calculat la 115% la valoarea creditului rambursat. Contractul de garantare încheiat la 26 ianuarie 2011 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA consolidat și cheltuielile financiare nete consolidate trebuie să fie cel puțin 4,2; (ii) raportul dintre datoria netă totală și valoarea capitalurilor proprii trebuie să nu depășească 0,95.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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

Imprumutul acordat la 26 iulie 2012 de catre consoriul 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 2018 este de 4.200.000 EUR.

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.

g) *Emisiunea de obligatiuni*

Adunarea Generala Extraordinara a CNTEE Transelectrica SA prin Hotararea nr. 7 din data de 30.09.2013, a aprobat plafonul de pana la 900 milioane RON pentru emisiunile de obligatiuni in perioada 2013-2017, din care, in perioada 11 decembrie 2013 – 18 decembrie 2013 s-au emis obligatiuni in valoare de 200.000.000 RON, printr-o oferta publica primara pe piata interna de capital. Obligatiunile sunt negarantate si nu sunt convertibile in actiuni. Rata de dobanda a obligatiunilor este de 6,1%/an, dobanda fiind platita anual la datele decembrie 2014, decembrie 2015, decembrie 2016, decembrie 2017 si decembrie 2018. Obligatiunile au fost rambursate integral in data de 19 decembrie 2018.

In urma avizului acordat de catre Consiliul Bursei de Valori Bucuresti reunit in sedinta din data de 14 ianuarie 2014, incepand cu data de 16 ianuarie 2014 obligatiunile corporative ale Companiei au fost tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, sectorul Titluri de Credit – categoria 3 Obligatiuni corporative sub simbolul TEL18.

Pe intreaga perioada in care obligatiunile nu sunt rascumparate integral, Compania se obliga sa respecte anumiti indicatori financiari: (i) Rata de Acoperire a Dobanzii sa fie egala sau mai mare de 4,2 ; (ii) Raportul dintre Datorii si Capital sa fie mai mic sau egal cu 0,95.

La data de 31 decembrie 2018, indicatorii financiari aferenti contractelor de credit, inclusiv din emisiunea de obligatiuni au fost indepliniti.

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Intre 1 si 2 ani	23.997	51.449
Intre 2 si 5 ani	67.467	68.913
Peste 5 ani	52.402	74.824
Total	143.866	195.186

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

Toate imprumuturile pe termen lung cu exceptia acordurilor BEI 25709 , BEI 25710 si Obligatiunilor 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 2018 imprumutul pe termen lung garantat de catre Guvernul Romaniei, prin intermediul Ministerului Finantelor Publice este BIRD 7181.

Imprumutul de la ING si BRD, a fost garantat initial 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 imobiliara

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

constituata 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.

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:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	51.496	314.169
Linii de credit SMART	7.837	21.119
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung si scurt	1.816	2.460
Dobanzi aferente obligatiunilor	0	435
Total imprumuturi pe termen scurt	61.149	338.183

Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta

Compania a incheiat contractatul 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, 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%.

Aceasta a fost garantata prin:

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

Filiala SMART S.A. are contractata o linie de credit de la ING Bank NV Amsterdam, cu dobanda variabila.

13. 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 salariatii, dupa pensionare. Beneficiile acordate angajatilor cu functii de conducere sunt prezentate in Nota 25 *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 1.800 kWh/an acordata conform prevederilor contractului colectiv de munca

Calcululele 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 Casianis Bucuresti SRL.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

	31 Decembrie 2017	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere actuariala afereanta perioadei	31 Decembrie 2018
Beneficiile aferente jubileelor ce vor fi acordate angajaților actuali	27.114	861	1.045	(2.323)	(4.068)	22.629
Beneficiile aferente concediilor de maternitate ce vor fi acordate angajaților actuali	0	1	4	(16)	28	17
Beneficiile aferente primelor acordate la ieșirea la pensie a angajaților actuali	13.751	643	1.095	(2.130)	6.136	19.495
Beneficiile aferente primelor acordate pentru terminarea contractului de munca	0	4	6	(29)	112	93
Beneficii aferente contravalorii energiei electrice ce va fi achitata actualilor angajati dupa iesirea la pensie	10.306	458	813	0	(1.955)	9.622
Beneficiile aferente achitării contravalorii energiei electrice ce va fi achitată actualilor pensionari	11.343	617	3.101	(980)	50	14.132
Total	62.514	2.583	6.065	(5.478)	304	65.987

Principalele ipoteze luate in calculul actuarial sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rata de discount	Valori in intervalul 3,384% -5,901% stabilite pe baza curbei dobanzilor furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2018	Valori in intervalul 3,5% -4,6% stabilite pe baza tranzactiilor cu titluri de stat pe piata secundara si corelate cu evolutia nivelului tinta al inflatiei stabilit de BNR pentru anii urmasori.
Pentru primii 5 ani	Pe termen scurt un nivel al inflatiei de 2,5% anual	Pe termen lung un nivel al inflatiei de 2% anual si un randament real de 1,86%
Pentru perioade mai mari de 5 ani	Pe termen lung un nivel al inflatiei de 1,9% anual.	
Crestere salariala	Salariile urmeaza evolutia nivelului ratei inflatiei.	Salariile urmeaza evolutia nivelului ratei inflatiei.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Furnizori piata de energie	780.292	538.923
Furnizori de imobilizari	30.651	46.283
Furnizori alte activitati	22.565	18.634
Sume datorate angajatilor	8.590	7.537
Alte datorii	176.250	81.972
Total	1.018.347	693.349

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 780.292 respectiv 538.923 si prezinta urmatoarea structura:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori – activitate operationala – energie	188.915	110.801
- furnizori - piata de echilibrare	383.389	204.920
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	207.988	223.202
Total	780.292	538.923

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti, Complex Energetic Oltenia, Romgaz, Mavir, RAAN, Electrocentrale Galati, Complex energetic Hunedoara, Ciga Energy. La 31 decembrie 2018, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 85%.

- cresterea soldului datoriilor aferente activitatii operationale a fost determinata in principal de cresterea cantitatii de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic in reseaua de transport;
- cresterea 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 cresterea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare din trim. IV 2018 fata de trim. IV 2017.
- scaderea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de achitarea facturilor emise conform deciziilor ANRE pentru bonusul lunar 2018, bonusul neacordat in anul 2017 si antesupracompensarea pentru anul 2017.

La data de 31 decembrie 2018 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 111.233.189 (Electrocentrale Bucuresti – 56.680.387, RAAN – 51.183.836, CET Govora SA – 3.368.966) reprezentand bonusul lunar de cogenerare, ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, bonusul neacordat pentru anii 2015 si 2016. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin fata de Electrocentrale Bucuresti, RAAN, CET Govora au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

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

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

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

schemei de sprijin convenite.

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

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în suma de 40.507.669.

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

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. Astfel, începând cu data de 05.10.2016, efectele Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 nu mai sunt suspendate, producând efecte pe deplin.

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

- Scaderea soldului furnizorilor de imobilizări la 31 decembrie 2018 față de 31 decembrie 2017 s-a datorat achitării furnizorilor de echipamente, lucrări și servicii pentru proiectele de investiții.
- Datoriile către furnizori alte activități sunt reprezentate în principal de datoriile aferente serviciilor prestate de către terți, neajunse la scadență, datorii care au înregistrat o creștere față de 31 decembrie 2017.

Structura datoriilor înregistrate în „alte datorii” se prezintă astfel:

	31 decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Creditori diversi	25.055	32.010
Clienți-creditori	71.021	37.486
Dividende de plată	67.658	2.414
Alte datorii	12.516	10.063
Total	176.250	81.973

La data de 31 decembrie 2018, poziția “Creditori diversi” în suma de 25.055 reprezintă în principal, poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență care, la data de 31 decembrie 2018 înregistrează poziție de datorie în suma de 23.804 (31 decembrie 2017: 30.451), în creștere față de 31 decembrie 2017 ca urmare a creșterii valorii contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență.

Poziția netă a schemei de sprijin reprezintă diferența dintre:

- valoarea contribuției de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, valoarea supracompensării activității de producere a energiei electrice și termice în cogenerare de înaltă eficiență, bonusul necuvenit de încasat de la producători, conform deciziilor ANRE, pe de-o parte, și
- valoarea bonusului de cogenerare, a antesupracompensării și a bonusului neacordat de achitat către producătorii de energie în cogenerare de înaltă eficiență, beneficiari ai schemei de sprijin, pe de alta parte.

Clienții creditori”, la data de 31 decembrie 2018, sunt în suma de 71.021, din care 4.048 reprezintă sume încasate în avans de la MAVIR și 51.056 sume încasate în avans de la OPCOM, în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

Alte datorii în suma de 12.516 sunt reprezentate în principal de garanțiile pentru buna execuție a contractelor

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

de buna plata pe piata de energie electrica incheiate de CNTEE Transelectrica SA in suma de 10.979.

15. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 situatia provizioanelor se prezinta astfel:

	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Provizioane pentru litigii	62.440	3.502
Provizioane pentru contracte mandat	33.132	38.498
Provizioane fond participare salariatii profit	55	45
Alte provizioane	866	876
Total	96.494	42.921

Provizioanele in sold la data de 31 decembrie 2018 se prezinta astfel:

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru contracte mandat	Provizioane fond participare salariatii profit	Alte provizioane
Sold la 1 ianuarie 2018	3.502	38.498	45	876
Cresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	59.386	267	10	83
Descresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	(448)	(5.633)	0	(93)
Cresterea provizioanelor (AERG)	0	0	0	-
Descresterea provizioanelor (AERG)	0	0	0	-
Sold la 31 decembrie 2018	62.440	33.132	55	866

Provizioanele pentru litigii aflate in sold la 31.12.2018, in suma de 62.440, sunt reprezentate in principal de provizioanele constituite pentru urmatoarele litigii:

- Compania a depus la data de 01.07.2017 o cerere de chemare in judecata, privind emiterea unei ordonante de plata, actiune ce face obiectul dosarului nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI –a Civila, solicitand instantei sa pronunte o hotarare prin care sa oblige debitoarea ASITO KAPITAL SA, la plata sumei de 7.058.773,36 Euro, (echivalentul sumei de 31.180.857,96 lei) reprezentând polite de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 si nr. BR – 1500520/29.07.2015.

Solutia 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.

Hotarârea 4067/07.11.2017 a fost redactata si comunicata ambelor parti la data de 17.10.2018.

La data de 01.11.2018, Hotarârea 4067/07.11.2017 a fost legalizata si a fost inaintata BEJ Raileanu in vederea punerii in executare a titlului executoriu.

In 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 Hotarare Civila nr. 4067/2017 (4.821.022,53 EUR la cursul de 4,4041);
- suma de 9.948.592,64 - conform Hotarare Civila nr. 4067/2017 (2.237.750,83 EUR la cursul de 4,4458).

La data 26.10.2018, ASITO KAPITAL SA a formulat in termenul legal cerere in anulare impotriva Hotarârii 4067/2017.

Avand in vedere cererea in anulare formulata de ASITO KAPITAL SA impotriva Hotarârii 4067/2017, Compania a constituit un provizion pentru litigii in suma de 31.180.858.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

Mentionam ca in dosarul nr. 35865/3/2018 (dosar vechi nr. 24552/3/2017) termenul de judecata fixat pentru solutionarea cererii in anulare a ordonantei de plata prin care a fost dispusa restituirea sumei de 31,2 mil. lei a fost stabilit la data de 19.02.2019. Amanare pronuntare : 20.03.2019.

- 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 additional 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.

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 necompetență teritorială a Tribunalului Caraș-Severin. Declină competența de soluționare a cererii de chemare în judecată formulată de către reclamanta RNP-Romsilva, Direcția Silvică Caraș-Severin împotriva pârâtelor Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA și Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA - Sucursala de Transport Timișoara. Definitivă. Pronunțată în ședința publică 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 necompetenței funcționale. Dispune înaintarea dosarului Secției a VI-a Civilă a Tribunalului București, spre competentă soluționare. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică, 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 necompetenței materiale procesuale a Tribunalului București-Secția a VI-a Civilă, invocată din oficiu. Declină competența de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului București-Secția a IV-a Civilă, căreia i se va înainta dosarul de îndată. Constată ivit conflictul negativ de competență, suspendă judecata cauzei și înaintează dosarul Curții de Apel București în vederea soluționării conflictului. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică, 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 în 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

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

judecata in suma de 37.828 (vezi Nota 24 iii).

Alte provizioane in suma de 83.225 sunt reprezentate de provizioane inregistrate pentru concedii de odihna neefectuate.

La 31 decembrie 2018, Compania a inregistrat un provizion in suma de 33.132.184 (38.498.154 la 31 decembrie 2017) pentru componenta anuala variabila cuvenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere (vezi Nota 26).

Provizionul in suma de 44.799 este reprezentat in principal de provizionul constituit pentru participarea salariilor la profitul aferent exercitiilor financiare 2013, 2015 si 2016, sume neacordate pana la data de 31.12.2018.

16. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit pentru 2018 si 2017 este dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(14.741)	(24.389)
Venit net din impozitul pe profit amanat	902	5.294
Total	(13.839)	(19.096)

Impozitul pe profit curent si amanat al Grupului pentru anii 2018 si 2017 este determinat la o rata statutara de 16%, fiind in vigoare in anul 2018 si in anul 2017.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

IMPOZITUL PE PROFIT

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2018 si 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

Elemente	Sold la 01 ianuarie 2017	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2017	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2018
Imobilizari corporale - durate de viata	4.320	487	-	4.807	1.285		6.092
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	40.872	(4.685)	-	36.187	(6.683)	36607	66.111
Imobilizari corporale finantate din subventii	(1.699)	(509)	-	(1.190)	(272)		(1.462)
Obligatiile privind beneficiile angajatiilor	(3.699)	(1.013)	-	(4.712)	2.223		(2.489)
Estimat interconexiune	(482)	(507)	-	(989)	(394)		(1.383)
Provizioane	(6.777)	-	-	(6.777)	0		(6.777)
Alte elemente	-	925		925			925
Impozit (activ)/datorie	32.565	(5.302)	0	27.263	(3.842)	36.607	61.016

Impozitul amanat consta din:

	Activ		Datorie		Net	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imobilizari corporale - durate de viata	(1.791)	(1.245)	7.883	6.062	6.092	4.807
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	(4.226)	(3.606)	71.334	39.793	67.108	36.187
Imobilizari corporale finantate din subventii	(2.695)	(1.190)	2.479	-	(215)	(1.190)
Obligatiile privind beneficiile angajatiilor	(3.035)	(4.712)	-	-	(3.035)	(4.712)
Estimat interconexiune	(2.158)	(989)	-	-	(2.158)	(989)
Provizioane	(6.777)	(6.777)	-	-	(6.777)	(6.777)
Alte elemente	-	-	-	925	-	925
Impozit net (activ)/datorie	(20.680)	(18.519)	81.696	46.780	61.016	27.263

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

17. REZULTATUL PE ACTIUNE

La 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017 rezultatul pe acțiune este:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezultatul consolidat al exercitiului financiar	75.380	21.424
Numarul de actiuni ordinare la inceputul și sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
Rezultatul de baza și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	1,03	0,29

18. ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE

La 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017, alte impozite și obligatii pentru asigurările sociale cuprind:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Contributia la fondurile de asigurari sociale	8.429	6.364
TVA de plata	11	745
Impozit pe salarii	1.906	2.489
Alte impozite de plata	1.232	1.627
Total	11.578	11.225

La 31 decembrie 2018, Grupul înregistrează obligatii de plată pentru contribuțiile la fondurile de asigurări sociale, impozit pe salarii și alte impozite, care au fost achitate în luna ianuarie 2019.

19. VENITURI DIN EXPLOATARE

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

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 108/20.06.2018 pentru perioada 01 iulie – 31 decembrie 2018	18,13	10,44	1,11
Ordin nr. 122/19.12.2017 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2018	16,86	12,06	1,11
Ordin nr. 48/22.06.2017 pentru perioada 01 iulie – 31 decembrie 2017	16,86	9,39	1,11
Ordin nr. 27/22.06.2016 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2017	18,70	11,58	1,30

Tarif mediu de transport al energiei electrice are două componente: tariful pentru introducerea de energie electrică în rețea (T_G) și tariful pentru extragerea energiei electrice din rețea (T_L).

Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrică în rețea (T_G) și pentru extragerea de energie electrică din rețea (T_L) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 108/2018, începând cu data de 01 iulie 2018.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	55.775.645	54.753.325

Veniturile din exploatare realizate in anii 2018 si 2017 se prezinta astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din serviciul de transport	973.613	970.694
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	81.713	75.727
Venituri din energia reactiva	5.499	6.317
Venituri din tranzactii CPT	5.913	1.106
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	3.098	785
Venituri din serviciul de transport – total	1.069.837	1.054.629
Venituri din servicii de sistem functionale	61.943	65.980
Venituri din servicii de sistem tehnologice	637.497	582.330
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.908	2.437
Venituri din ajutoare de avarie	274	0
Venituri din servicii de sistem – total	701.622	650.747
Venituri privind piata de echilibrare	903.865	1.304.613
Alte venituri	50.281	58.015
Total venituri	2.725.605	3.068.004

Venituri din serviciul de transport

Veniturile din serviciul de transport au inregistrat o crestere in anul 2018 comparativ cu anul 2017 cu suma de 2.919.382, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor in anul 2018 fata de anul 2017, cu 1,87%, respectiv cu 1.022.320 MWh, in conditiile diminuarii tarifelor aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior). Astfel, tariful calculat ca medie a tarifelor pentru anul 2018 – 17,50 lei/MWh a fost mai mic cu 1,58% fata de tariful calculat ca medie a tarifelor pentru anul 2017 – 17,78 lei/MWh.

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In anul 2018 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere fata de anul 2017, in suma de 5.986.561, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

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

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.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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

Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)

Veniturile din ITC au fost mai mari in anul 2018 comparativ cu anul 2017 cu suma de 1.991.648, in principal, datorita inregistrarii de venituri mai mari in lunile martie, aprilie si iunie 2018. Suplimentar incasarilor pentru schimburile de energie programate cu tarile perimetrice, in cazul acestor luni s-au inregistrat incasari si in decontarile lunare aferente, in loc de costuri, ca urmare a diminuarii exporturilor/importurilor nete din/in SEN, respectiv a cresterii tranzitelor de energie prin SEN. De asemenea, calculele decontarilor lunare pentru compensarea intre OTS sunt influentate si de schimburile de energie dintre celelalte tari.

Venituri din tranzactii CPT

Veniturile din tranzactii CPT au fost mai mari in anul 2018 comparativ cu anul 2017 cu suma de 5.127.589, datorita inregistrarii in anul 2018 de venituri din tranzactii CPT pe Piata de Echilibrare, ca urmare a intrarii in vigoare incepand cu data de 18.01.2018 a Contractului de „Achizitie de energie electrica pentru acoperirea dezechilibrelor de la cantitatile notificate aferente pierderilor tehnologice de energie electrica in retelele electrice de transport prin transferul responsabilitatii echilibrarii”, incheiat intre CNTEE Transelectrica SA si CIGA ENERGY SA, prin care s-au redus preturile de achizitie a energiei de pe piata de echilibrare.

Venituri din servicii de sistem functionale

In anul 2018 veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere cu suma de 4.036.984 comparativ cu anul 2017, determinata de diminuarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din servicii de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere in anul 2018 comparativ cu anul 2017 cu suma de 55.166.650, determinata atat de de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,87%, cat si de cresterea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat).

In anul 2018, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mici cu suma de 40.228.545 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate. Pierderea a fost cauzata atat de scaderea veniturilor din serviciile de sistem tehnologice, datorita diminuarii tarifului aprobat de ANRE incepand cu 01 iulie 2018 (de la 12,06 lei/MWh la 10,44 lei/MWh), cat si de majorarea cheltuielilor privind serviciile de sistem tehnologice, in conditiile cresterii pretului de achizitie a RS (rezerva secundara) si RTL (rezerva tertiara lenta) de pe piata concurentiala si a cresterii pretului energiei electrice la nivelul pietei nationale. Aceasta suma diminueaza profitul brut al Companiei inregistrat la data de 31 decembrie 2018.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare in anul 2018 fata de anul 2017 cu suma de 400.748.066, determinata de:

- scaderea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare, respectiv scaderea dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata, in anul 2018 comparativ cu anul 2017;
- gradul mare de impredictibilitate si volatilitate al productiei din surse regenerabile (in special eoliana);
- evolutia hidraulicitatii;
- modul de realizare a contractarii pe pietele anterioare pietei de echilibrare si participarea redusa pe piata zilei urmatoare si piata intrazilnica de energie electrica;
- caracterul de exceptie al evolutiei pietei de echilibrare in luna ianuarie 2017 cand s-a inregistrat o crestere semnificativa a dezechilibrelor de consum ale partilor responsabile cu echilibrarea, determinata de

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

creșterea pretului de deficit înregistrat pe piața de echilibrare. Ca urmare a crizei energetice din România, precum și din Europa, creată de temperaturile foarte scăzute în comparație cu media climatologică a lunii ianuarie, coroborat cu prelungirea perioadei indisponibilității centralelor electrice de producere importante, piața de energie electrică s-a confruntat în luna ianuarie 2017 cu o situație deosebită, a cărei consecință a fost creșterea bruscă a prețurilor pe Piața pentru Ziua Următoare, Piața Intrazilnică și pe Piața de Echilibrare. Astfel, în luna ianuarie 2017 veniturile realizate pe piața de echilibrare au fost în sumă de 426.519.121 față de luna ianuarie 2018 când veniturile realizate pe piața de echilibrare au fost în sumă de 40.929.040.

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

20. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI ȘI PIAȚA DE ECHILIBRARE

Cheltuielile pentru operarea sistemului și din piața de echilibrare realizate în anii 2018 și 2017 se prezintă astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	252.675	206.992
Cheltuielile cu congestiile	8.218	241
Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET	17.235	14.411
Cheltuieli privind serviciile de sistem funcționale	15.463	16.336
Cheltuieli cu ITC (Inter TSO Compensation)	15.281	19.937
Total cheltuieli pentru operarea sistemului	308.872	257.917
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	677.725	661.323
Cheltuielile privind piața de echilibrare	903.865	1.304.613
Total	1.890.463	2.223.853

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezintă cheltuieli cu achiziția de energie electrică de pe piața liberă de energie electrică, respectiv Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piața pentru Ziua Următoare (PZU), Piața de Echilibrare (PE) și Piața Intrazilnică (PI) pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) în RET.

În anul 2018 cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au fost mai mari cu suma de 45.683.152 comparativ cu cele înregistrate în anul 2017, datorită creșterii cantității de energie electrică pentru acoperirea consumului propriu tehnologic în rețeaua de transport și a majorării prețului mediu de achiziție al energiei electrice necesare acoperirii CPT în RET.

Cheltuieli privind congestiile

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

În anul 2018 s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în sumă de 8.217.678, fiind mai mari față de cele înregistrate în anul 2017 cu suma de 7.976.636, după cum urmează:

- în luna februarie s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în sumă de 5.234.582, determinate de condițiile de vreme dificilă (viscol, ger) înregistrate în zona Dobrogea, care au declanșat o avarie pe LEA 400 kV Constanta Nord – Tariverde. Defectul pe linie a constat în ruperea lantului dublu de izolatoare pe faza R la stalpul nr. 7 și caderea la pamant a conductorului activ. În aceste condiții, pentru respectarea criteriului de siguranță N-1 în perioada retragerii din exploatare accidentale a LEA 400 kV Constanta Nord – Tariverde, s-a dispus reducerea producției în CEED din zona Dobrogea, Secțiunea 6 și zona Tulcea – Tariverde, la valori sub puterea notificată. Cantitatea totală de energie redusă pe congestie până la redarea în exploatare a liniei a fost de 19.766 MWh;

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

- în luna aprilie 2018 s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în suma de 154.595, determinate de respectarea criteriului de siguranță N-1 la retragerea planificată a LEA de interconexiune 400 kV Rosiori – Mukacevo;
- în luna iulie s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în suma de 3.448, determinate de reducerea suprasarcinii pe AT3 – 400 MVA, 400/220 kV Brazi Vest, pentru asigurarea criteriului de siguranță N-1, în condițiile funcționării CECC Petrom la 738 MW, a retragerii din exploatare programată a LEA 400 kV Brazi Vest – Darste și a declansării LEA 400 kV Brazi Vest – Domnesti (AT3 – 400 MVA Brazi Vest rămânând singura cale de evacuare în sistem a producției TG1 și a TA CECC Petrom, care sunt racordate la nivelul de tensiune de 400 kV);
- în luna septembrie s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în suma de 609.824 lei, determinate de asigurarea criteriului de siguranță N-1 la retragerea planificată din exploatare a LEA 400 kV Rosiori – Mukacevo;
- în luna octombrie s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în suma de 1.258.227, determinate de asigurarea criteriului de siguranță N-1 în Secțiunea S4 la retragerea planificată din exploatare a LEA 400 kV Rosiori – Mukacevo, la solicitarea OTS-ului ucrainian și de asigurarea criteriului de siguranță N-1 în Secțiunea S4 la retragerea planificată din exploatare a LEA 400 kV Iernut – Sibiu Sud;
- în luna noiembrie s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în suma de 957.002, determinate de asigurarea criteriului de siguranță N-1 în condițiile indisponibilizării LEA 110 kV Medgidia Sud - Basarabi circuitele 1 și 2 și de asigurarea criteriului de siguranță N-1 la retragerea planificată din exploatare a LEA 400 kV Iernut – Sibiu Sud.

Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET

În vederea desfășurării activității de transport a energiei electrice în stațiile electrice și operării Sistemului Electroenergetic Național în condiții de siguranță, CNTEE Transelectrica SA trebuie să achiziționeze energie electrică pentru acoperirea consumului aferent serviciilor interne din stațiile electrice de înaltă tensiune ce se află în administrarea Companiei, respectiv consumul aferent serviciilor interne din cele 81 de stații electrice, pentru fiecare loc de consum.

Aceste cheltuieli au înregistrat o creștere de 2.824.161 în anul 2018 comparativ cu anul 2017, determinată de evoluția crescătoare a preturilor la energia electrică ce a avut loc în anul 2018.

Cheltuieli privind serviciile de sistem funcționale

Cheltuielile privind serviciile de sistem funcționale reprezintă schimburile internaționale necontractate de energie electrică cu țările vecine și cheltuielile cu schimburile neplanificate pe piața zilei următoare (PZU).

Aceste cheltuieli au înregistrat o diminuare în anul 2018 față de anul 2017 în suma de 872.619, determinată, în principal, de diminuarea cheltuielilor pe piața zilei următoare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrică cu țările vecine interconectate la SEN.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, în suma de 15.280.521, reprezintă obligațiile lunare de plată/drepturile de încasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO). Acestea se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizării rețelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrică între operatorii TSO din cele 35 de țări care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. În anul 2018 aceste cheltuieli au fost mai mici cu 4.656.012 față de anul 2017.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

Serviciile de sistem tehnologice sunt achiziționate de Companie de la producători în scopul asigurării menținerii nivelului de siguranță în funcționare a SEN și a calității energiei electrice transportate la parametrii ceruți de normele tehnice în vigoare.

Contractarea acestor servicii se realizează:

- în regim reglementat, în baza Hotărârilor de Guvern și a Deciziilor Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE);
- prin mecanisme concurențiale.

În anul 2018 s-au achiziționat servicii de sistem tehnologice în regim reglementat potrivit Deciziilor ANRE nr. 906/2017 și nr. 1001/1440/2018 (de la Hidroelectrică SA), Deciziei ANRE nr. 655/2018 (de la Hunedoara SA),

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

precum și potrivit HG nr. 760/11.10.2017 prin care s-a aprobat „Programul de iarnă în domeniul energetic pentru asigurarea funcționării în condiții de siguranță și stabilitate a SEN”.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o creștere în anul 2018 comparativ cu anul 2017, în suma de 16.401.933, determinată, în principal, de creșterea prețurilor de achiziție a serviciilor de sistem tehnologice de pe piața concurențială, consecința a creșterii prețului energiei electrice pe piața națională de energie electrică.

O influență importantă în creșterea costului de achiziție a STS pe piața concurențială a fost generată și de nivelul extrem de ridicat de concentrare a pieței serviciilor de sistem tehnologice pe fiecare tip de serviciu (rezerva secundară, rezerva terțiara rapidă, rezerva terțiara lentă). Aceasta concentrare a pieței a creat condiții prielnice pentru manifestarea și exercitarea puterii de piață conferite anumitor participanți de pozițiile dominante deținute (Hidroelectrică SA pe RS și RTR, Romgaz pe RTL).

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

Cheltuieli privind piața de echilibrare

Cheltuielile privind piața de echilibrare realizate în anul 2018 au fost în suma de 903.865.423, urmând evoluția prezentată la capitolul *Venituri pe piața de echilibrare*.

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

21. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	34.824	22.694
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	1.292	1.592
Cheltuieli cu chiriile	10.854	11.062
(Venituri)/Cheltuieli nete de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	2.930	12.712
Alte cheltuieli de exploatare	39.735	99.066
Total	89.701	147.127

22. REZULTAT FINANCIAR NET

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din dobânzi	9.962	5.664
Venituri din diferențe de curs valutar	6.003	11.501
Alte venituri financiare	55	64
Total venituri financiare	16.020	17.229
Cheltuieli privind dobânzile	(19.828)	(21.623)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(5.921)	(19.231)
Alte cheltuieli financiare	0	0
Total cheltuieli financiare	(25.749)	40.854
Rezultatul financiar net	(9.729)	(23.625)

La data de 31 decembrie 2018 Grupul a înregistrat un rezultat financiar net (pierdere) în suma de 9.729, îmbunătățit față de 2017 față de anul 2017. Acesta a fost influențat, în principal, de înregistrarea în perioada analizată a unor cheltuieli din curs valutar mai mici față de anul 2017, datorită evoluției cursului de schimb valutar al monedei naționale în raport cu monedele străine în care Grupul are contractate împrumuturi bancare pentru finanțarea programelor de investiții (euro, dolar).

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Cursul mediu de schimb al monedei nationale inregistrat in anul 2018 comparativ cu cel inregistrat in anul 2017, se prezinta astfel:

Moneda	2018	2017
Lei / Euro	4,6534	4,5681
Lei / Dolar SUA	3,9416	4,0525

23. 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.

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Angajamente

La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017, Compania avea angajamente in valoare de 503.690.103 si respectiv 1.121.769.861 reprezentand in principal contracte in derulare pentru lucrari de investitii referitoare la modernizarea si re tehnologizarea retelei de transport.

Terenuri utilizate de Grup

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. In conformitate cu prevederile art.130 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital „majorarea capitalului social al unei societati ale carei actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se va realiza cu acordarea posibilitatilor pastrarii ponderii detinute de fiecare actionar in capitalul social al acesteia”.

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.

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.

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.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

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

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 3616/101/2014, având ca obiect “pretenții în suma de 1.090.831,70, contravaloare factură nr. 1300215/31.12.2013”, dosar în care Compania are calitatea de parat, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN. Prin sentința civilă nr. 127 pronunțată la data de 10.10.2014, Tribunalul Mehedinti a dispus admiterea cererii formulate de Reclamanta RAAN și obligarea CNTEE Transelectrica SA la plata sumei de 1.090.831,70 lei, contravaloare factură nr. 1300215/31.12.2013.

Suma solicitată la plată reprezintă penalități calculate de RAAN pentru bonusul convenit pe schema de sprijin și reținut de la plată de către Companie, în calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 9). Suma a fost executată silit de către RAAN la data de 15.06.2016, conform Încheierii emisă de Biroul Executorului Judecătoresc Ailieșei și Guta în dosarul executiv nr. 12105/2016.

Prin decizia civilă nr. 843/2015, Curtea de Apel Craiova a respins ca lipsit de interes apelul declarat de CNTEE Transelectrica SA împotriva sentinței civile nr. 127/10.10.2014.

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă în ședința publică din data de 05.11.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum și împotriva sentinței nr.127/2014, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în ședința publică din data de 10.10.2014, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum și împotriva sentinței nr.1/2015, pronunțată de Tribunalul Mehedinti – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în ședința publică din data de 09.01.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, CNTEE Transelectrica SA a formulat recurs prin care a solicitat Instanței ca, prin hotărârea ce o va pronunța, să dispună admiterea recursului așa cum a fost formulat, casarea deciziei și sentințelor atacate și trimiterea cauzei instanței competente teritorial în vederea judecării ei, constatarea întrunirii cerințelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicită să se constate intervenirea compensației de drept a datoriilor reciproce, și stingerea acestora până la concurența sumei celei mai mici dintre ele, în speta sumă totală solicitată de reclamanta prin cererea de chemare în judecată, obligarea intimatului - 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 Mehedinti, 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. Soluția Curții de Apel București: Respinge recursul ca nefondat. Definitivă. Pronunțată în ședința publică, azi 13 decembrie 2018. Document: Hotărâre 535/2018 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 neincasarea la termen a bonusului de cogenerare convenit, în suma de 3.496.914, reținut de la plată de către Companie în contul creanțelor neincasate. Suma de 3.496.914 a fost refuzată la plată de Companie și nu a fost înregistrată ca datorie în cadrul schemei de sprijin.

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, având ca obiect “pretenții suma de 11.637.440”, dosar în care Compania are calitatea de parat, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

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

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

Reclamanta RAAN a formulat cerere de modificare a cîmii dreptului pretins, solicitând obligarea

Transelectrica SA la plata sumei majorate de 17.805.680.

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

Sentința a fost comunicată la data de 04.07.2016, conform stampilei de înregistrare a intrării corespondentei în Transelectrica SA împotriva sentinței s-a formulat apel. Prin Încheierea de ședință din data de 12.01.2017 pronunțată în dosarul nr. 24206/3/2015, Curtea de Apel București a dispus suspendarea judecării apelului până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 9089/101/2013/a152 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, în temeiul art. 413 al.1 pct.1 NCPC. Cu recurs pe toată durata suspendării.

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

- Pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a Civilă a fost înregistrat dosarul nr. 26024/3/2015, având ca obiect "pretentii", dosar în care Compania are calitatea de parată, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 10.274.679.

Instanța de judecată a rămas în pronunțare la data de 13.06.2016, amanând pronunțarea la data de 27.06.2016, când, prin încheiere de ședință, a dispus repunerea cauzei pe rol în vederea discutării administrării de probatorii suplimentare pentru stabilirea debitelor reciproce și a compensării invocată de pârâtă, la zi, fixând următorul termen de judecată la 28.11.2016.

Prin Încheierea de ședință din data de 28.11.2016, Tribunalul București a suspendat cauza conf. art. 413 (1) NCPC rap. la art. 411 (1) NCPC. Cu recurs pe toată durata suspendării.

Tribunalul București a decis suspendarea judecării cauzei, considerând că soluționarea acesteia depinde de hotărârea care va fi pronunțată în dosarul nr. 9089/101/2013/a152 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți.

- Pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a Civilă a fost înregistrat dosarul nr. 3694/3/2016, având ca obiect "pretentii", dosar în care Compania are calitatea de parată, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 15.698.722.

În baza art.413 alin.1 pct.1 Cod procedură civilă, Tribunalul București a dispus la data de 20.10.2016 suspendarea judecării cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect recurs – anulare Decizie Presedinție ANRE nr. 743/2014. Cu recurs pe toată durata suspendării. Cauza a fost repusă pe rol după soluționarea definitivă a dosarului nr. 3014/2/2014, însă a fost suspendată din nou la data de 31.01.2019 până la soluționarea dosarului nr. 9089/101/2013/a152 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți.

- Pe rolul Tribunalului Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, având ca obiect "pretentii suma de 86.513.431", dosar în care Compania are calitatea de reclamantă, parată fiind Regia Autonomă pentru Activități 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 Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a pronunțat o încheiere de ședință, prin care a dispus următoarele: "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 judecată la data de 06.06.2019.

- Precizăm și faptul că, prin Încheierea din data de 18.09.2013, pronunțată de Tribunalul Mehedinți, în dosarul nr. 9089/101/2013, s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitoarei Regia Autonomă Pentru Activități Nucleare R.A. (R.A.A.N.)

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

Prin hotărârea intermediară nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Contencios Administrativ si Fiscal, judecatorul sindic a dispus începerea procedurii falimentului debitoarei, în temeiul art. 107 alin. 1 lit. C din Lg. 85/2006, precum și dizolvarea debitoarei și ridicarea dreptului de administrare al debitoarei.

Prin Decizia nr. 563/14.06.2016, Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă a respins apelurile formulate împotriva hotărârii intermediare nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ si Fiscal.

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

Odata cu depunerea declarației de creanță, în procedura falimentului RAAN, Transelectrica SA poate invoca prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2006, aplicabila procedurii falimentului RAAN, prevederi preluate de art. 90 din Legea nr. 85/2014, privind dreptul creditorului de a invoca compensarea creanței sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci când condițiile prevăzute de lege în materie de compensare legală sunt îndeplinite la data deschiderii procedurii. Transelectrica SA a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777 lei, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, suma solicitată de societatea noastră fiind de 89.360.986 lei, nefiindu-ne înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096.208,76 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 insolventei, respectiv în data de 18.09.2013. Am depus contestație la Tabelul suplimentar de creanțe. Tribunalul Mehedinți a încuviințat proba cu expertiză contabilă. Împotriva raportului de expertiză contabilă, părțile au formulat obiecțiuni, care au fost admise de instanța de judecată și care a fixat termen de judecată la data de 22.02.2018. La termenul de judecare contestație din data de 14.06.2018 s-a dispus suspendarea judecării cauzei până la soluționarea dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul ICCJ. Termen de judecată: 06.06.2019.

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

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

La data de 13.06.2018 a fost pronunțată următoarea soluție:

Tip soluție: Admite în parte cererea

Soluția pe scurt: 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 părțile 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 părțile să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (parțial onorarii de expert și taxă judiciară de timbru). Cu drept de recurs în 15 zile de la comunicare. Recursul se depune la Curtea de Apel București Secția a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 13.06.2018.

Document: Hotărâre 2771/2018 13.06.2018. Transelectrica a declarat recurs, care a fost respins de ICCJ ca nefondat prin decizia nr. 145/28.01.2016.

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

În data de 26.06.2014, a fost emis Ordinul ANRE nr. 51, publicat în Monitorul Oficial nr. 474/27.06.2014, privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem și a tarifelor

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

zonale aferente serviciului de transport, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" – SA și de abrogare a anexei nr. 1 la Ordinul președintelui ANRE nr. 96/2013 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifelor zonale aferente serviciului de transport și a tarifelor pentru energia electrică reactivă, practicate de operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice.

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

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

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 10.06.2016 și 03.03.2017 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Termenul pentru finalizarea expertizei s-a stabilit pentru data de 22.01.2019.

Litigiul nu a afectat relația cu ANRE și nici rezultatele financiare ale Companiei. Termen de judecată: 14.05.2019.

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

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

La data de 24.11.2014, Filiala OPCOM SA, a chemat în judecată CNTEE Transelectrica SA, în vederea obligării acesteia la plata sumei de 582.086 euro (2.585.162 lei la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentând suma achitată de aceasta cu titlu de amendă, din totalul amenzii de 1.031.000 euro.

De asemenea, Filiala 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 cheltuielile de judecată în suma de 37.828. Acțiunea depusă de Filiala OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI –a Civilă, având ca obiect pretenții, materia litigiului cu profesioniștii. CNTEE Transelectrica SA a depus întâmpinare la cererea de chemare în judecată în această cauză, invocând excepții și apărări de fond cu privire la netemeinicia și nelegalitatea acțiunii.

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

Împotriva sentinței nr. 4275/2015, pronunțată în dosarul sus-mentionat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București. Soluția Curții de Apel este următoarea: Admite apelul. Schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta parată în suma de 16.129, reprezentând taxa judiciară de timbru. Cu recurs în 30 de zile de la comunicare. Pronunțată în ședință publică azi, 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/2016 10.10.2016.

OPCOM S.A. a declarat recurs. Înalta Curte de Casație și Justiție a decis următoarele: Admite în principiu 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. Stabilește termen la 13.03.2018, în vederea soluționării recursului. Se vor cita părțile. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 05 decembrie 2017.

La termenul din data de 13.03.2018 a fost admis recursul declarat de recurentul-reclamant Operatorul Pieței de

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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.

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

La termenul de judecata din data de 01.10.2018, Curtea de Apel Bucuresti a dispus respingerea apelului ca nefondat si obligarea apelantei parate la plata catre intimatul reclamant a sumei de 26.070,31 lei, cu titlu de cheltuieli de judecata. Cu recurs in termen de 30 de zile de la comunicare.

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

- Prin cererea de chemare în judecată formulată de Conaid Company SRL, înregistrată pe rolul Curții de Apel Bucuresti, în dosarul nr. 5302/2/2013, reclamanta a solicitat constatarea de către instanță:
 - a) instanța să constate refuzul nejustificat al Transelectrica SA de a încheia și semna un act adițional la Contractul nr.C154/27.04.2012 de racordare la RET a CEE 102 MW Garana și CEE 147 MW Garana din zona localităților Brebu Nou, Garana, Slatina și Timis, județul Caras Severin, prin realizarea Stației electrice 400/110 kV Garana și a LEA 400 kV DC de racord a Stației electrice 400/110 kV Garana în sistem intrare-iesire în noua LEA 400 kV Portile de Fier – Resita,
 - b) să dispună obligarea Transelectrica SA la încheierea actului adițional la contract, care să contină modificările aferente noii soluții tehnice, conform aviz CTES nr.422/21/12/2012
 - c) să constate că obligatia vizând condițiile suspensive nu poate fi considerată indeplinită de reclamanta din culpa exclusivă a paratei
 - d) să constate refuzul nejustificat al Transelectrica SA de a încheia și semna un nou Contract de racordare la RET a CEE 102 MW Garana și CEE 147 MW Garana din zona localităților Brebu Nou, Garana, Slatina și Timis, județul Caras Severin, prin realizarea Stației electrice 400/110 kV Garana și a LEA 400 kV DC de racord a Stației electrice 400/110 kV Garana în sistem intrare-iesire în noua LEA 400 kV Portile de Fier – Resita și să dispună obligarea noastră la încheierea noului contract de racordare
 - e) instanța să dispună obligarea Transelectrica SA “la plata sumelor de 722.756.000 euro, reprezentând profitul nerealizat conform planului de afaceri, sub rezerva majorării și 17.419.508,07 lei, reprezentând cheltuieli efective înregistrate în contabilitatea companiei, sub rezerva majorării, care reprezintă prejudiciul produs în mod culpabil companiei reclamante”

Prin Încheierea Curții de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal, pronunțată în ședința publică din data de 18.02.2014, în dosarul nr.5302/2/2013, instanța de fond a dispus respingerea ca neîntemeiată a excepției necompetenței materiale a instanței, invocate de societatea noastră.

Prin Încheierea Curții de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal, pronunțată în ședința publică din data de 25.03.2014, în dosarul nr.5302/2/2013, instanța de fond a dispus respingerea ca neîntemeiată a excepției inadmisibilității acțiunii, invocate de societatea noastră.

Prin Încheierea Curții de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal, pronunțată în ședința publică din data de 20.05.2014, în dosarul nr.5302/2/2013, instanța de fond a dispus disjungerea capatului de cerere având ca obiect obligarea părților la plata de despăgubiri și formarea unui nou dosar, nr. 3372/2/2014, înregistrat pe rolul Curții de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal, dosar în care, prin Încheierea pronunțată în ședința publică din data de 24.06.2014, instanța a pronunțat următoarea soluție: “În temeiul art. 413 alin. 1 pct. 1 din Codul de procedură civilă, suspendă judecarea cauzei. Cu recurs pe toată durata suspendării. Cererea de recurs se depune la Curtea de Apel București. Pronunțată în ședință publică, azi, 24 iunie 2014.”

Prin sentința civilă nr.1866/11.06.2014 a Curții de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal, pronunțată în ședința publică din data de 11.06.2014, a fost respinsă ca nefondată acțiunea formulată de S.C. CONAID COMPANY S.R.L., reținând faptul că excepțiile invocate de parata Transelectrica SA prin întâmpinare au fost respinse prin încheierile de ședința din 18.02.2014 și 25.03.2014, pentru motivele acolo arătate.

Împotriva sentinței, cu privire la respingerea excepțiilor, și împotriva încheierilor de ședința din 18.02.2014 și 25.03.2014 a formulat recurs Transelectrica SA.

Împotriva sentinței a formulat recurs atât reclamanta, cât și intervenienta în favoarea reclamantei.

Dosarul a fost înregistrat pe rolul Inaltei Curți de Casație și Justiție, care a ramas în pronunțare la data de 17.06.2016, amanând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a fost pronunțată Decizia nr.2148/2016, prin care Inalta Curte de Casație și Justiție a hotărât următoarele: „Respinge excepțiile invocate de recurenta-reclamantă S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta S.C. Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată, în ședință publică, astăzi 29 iunie 2016”.

Dosarul a fost reinregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti, cu nr.12107/3/2017.

Tribunalul Bucuresti a ramas in pronuntare la data de 09.11.2017, amanand pronuntarea la data de 23.11.2017, cand a pronuntat sentinta nr.4364/23.11.2017, prin care a dispus urmatoarele: “Admite excepția de inadmisibilitate. Respinge ca inadmisibilă cererea. Respinge cererea de intervenție în interesul reclamantei. Cu apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București Secția a VI a Civilă. Pusă la dispoziția părților prin intermediul grefei, astăzi 23.11.2017.”

Pana la data prezentei - nu a fost inregistrata cerere de apel formulata de reclamanta.

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 additional 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.

- Urmare a unui control desfășurat în anul 2017, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate cu ocazia acestui control. CNTEE Transelectrica SA a formulat un numar de 8 contestatii împotriva masurilor dispuse de catre Curtea de Conturi a Romaniei (CCR) prin Decizia nr. 8/27.06.2017, solicitand anulara acestora, precum si a Incheierii nr. 77/03.08.2017, inregistrata la registratura Societatii sub nr. 29117/08.08.2017, respectiv a Raportului de control nr.19211/26.05.2017. Contestatiile sunt in curs de solutionare pe rolul Curtii de Apel Bucuresti si al Inaltei Curti de Casatie si Justitie.

- Dosarul nr. 47332/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului București - Secția a VI-a Civilă, prin care Societatea FF Wind Energy International SRL solicită în contradictoriu cu CNTEE Transelectrica SA: - anulara 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, - 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 Societatii FF Wind Energy Internațional SRL prin împiedicarea realizării scopului acesteia. Stadiu dosar: în procedură preliminară de comunicare acțiune și formulare întampinare.

Solutia pe scurt: Respinge cererea de chemare în judecată, astfel cum a fost precizată, ca neîntemeiată. la 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. Pusă la dispoziția părților prin intermediul grefei instanței astăzi, 28 decembrie 2018. Document: Hotărâre 3891/2018 28.12.2018.

- La sediul Transelectrica SA a fost desfașurată inspecția fiscală generală, care a vizat perioada decembrie 2005 – decembrie 2010. Inspecția fiscală generala 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 obligatii fiscale suplimentare de plata de catre Companie, respectiv impozit pe profit si TVA, precum si obligatii fiscale accesorii (dobanzi/majorari de intarziere si penalitati de intarziere) cu privire la serviciile de sistem tehnologice de sistem (STS) facturate de furnizorii de energie, considerate nedeductibile in urma inspectiei fiscale.

Potrivit Deciziei de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017, in suma totala de 99.013.399 lei, ANAF – DGAMC a stabilit obligatii fiscale suplimentare de plata de catre Companie, in suma de 35.105.092 lei, precum si obligatii fiscale accesorii (dobanzi/majorari de intarziere si penalitati de intarziere), in suma de 63.908.307 lei.

In principal, Raportul de inspectie fiscala al ANAF consemneaza urmatoarele obligatii de plata suplimentare:

- Impozit pe profit in suma de 13.726.800, precum si accesorii, datorate pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa (acestea au fost distruse in incendiul izbucnit in noaptea de 26-27 iunie

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

2009, la punctul de lucru din cladirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania isi desfasura activitatea), documente cu regim special.

Aceste facturi au facut obiectul unui litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 prin care a fost estimata TVA colectata pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa;

La termenul din data de 30.04.2014, instanta de fond – Curtea de Apel Bucuresti, Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal (Hotarare nr. 1356/2014) in Dosar nr. 6657/2/2012 a respins cererea „reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestatie impotriva Actului administrativ fiscal ANAF)”. La data de 01.03.2017, Inalta Curte de Casatie si Justitie a dispus prin decizia nr. 779 urmatoarele: „respinge exceptia inadmisibilitatii contestatiei in anulare formulata de contestatoarea Transelectrica SA, invocata prin intampinare de intimata Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili. Respinge contestatia in anulare formulata de contestatoarea Transelectrica SA impotriva deciziei civile nr. 1945 din 16 iunie 2016 a Inaltei Curti de Casatie si Justitie – Sectia de contencios administrativ si fiscal, pronuntat in dosarul nr. 6657/2/2012, ca nefondata. Irevocabila”.

- Impozit pe profit in suma de 4.795.483 si TVA colectata in suma de 5.694.636, precum si accesorii, datorate pentru un numar de 349 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa (acestea au fost distruse in incendiul izbucnit in noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din cladirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania isi desfasura activitatea), documente cu regim special;

- Impozit pe profit in suma de 4.320.277 si TVA colectata in suma de 5.130.329, precum si accesorii, aferente cheltuielilor cu serviciile de sistem tehnologice facturate de producatori in perioada 01.01.2007 - 31.12.2010 si corespunzator carora Compania a emis facturi de penalitati calculate prin aplicarea procentului de 200% asupra pretului unitar fara TVA, inmultit cu cantitatea de servicii nerealizate. Potrivit constatarilor echipei de inspectie fiscala, pornindu-se de la facturile de penalitati emise s-au stabilit cheltuieli nedeductibile cu serviciile tehnologice de sistem nerealizate/neprestate care genereaza impozit pe profit suplimentar de plata, precum si TVA suplimentar de plata, aferent serviciilor tehnologice de sistem facturate de furnizorii de energie electrica care nu au fost prestate/realizate.

Compania a contestat in termenul legal, conform OG nr.92/2003 privind Codul de procedura fiscala, Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017. ANAF a emis titlul executoriu nr. 13540/22.08.2017 in baza caruia au fost executate obligatiile suplimentare de plata 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. Solutia pe scurt: Admite exceptia necompetentei materiale a Curtii de Apel Bucuresti – SCAF. Declina in favoarea Judecatoriei Sector 1 Bucuresti competenta materiala de solutiere a cauzei. Fara cale de atac. Pronuntata in sedinta publica, azi 08.02.2018.

Document: Hotarare 478/2018 08.02.2018.

In urma declinarii competentei, pe rolul Judecatoriei Sector 1 a fost inregistrat dosarul nr. 8993/299/2018, prin care Compania a contestat executarea silita pornita in temeiul titlului executoriu nr. 13540/22.08.2017, care are la baza Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

Solutia pe scurt: Admite cererea de suspendare a judecarii formulate de contestatoare. In baza art. 413 alin. (1) pct. 1 cod proc. civila suspenda judecata pana la solutiere definitiva a dosarului nr. 1802/2/2018, aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, Sectia a VIII-a contencios administrativ si fiscal. Cu recurs pe toata durata suspendarii, cererea de recurs urmand a se depune la judecatoria sectorului 1 Bucuresti. Pronuntata in sedinta publica. Document: Incheiere - Suspendare 17.04.2018

Pe rolul Curtii de Apel se afla dosarul nr. 1802/2/2018 prin care Compania a contestat actul administrativ fiscal Decizia nr.f-mc 439/30.06.2017. La termenul de judecata din 06.11.2018 a fost admisa administrarea probei cu expertiza in specializarea contabilitate - fiscalitate. Termen de judecata: 14.05.2019.

Ulterior contestarii de catre 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 nemotivata contestatia formulata de CNTEE Transelectrica SA, decizia fiind primita la data de 16.03.2018, ulterior depunerii cererii de chemare in judecata care face obiectul dosarului nr.1802/2/2018.

• 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

Dosarul nr. 2494/115/2018* este inregistrat pe rolul Tribunalului Caras Severin

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Solutia: Admite exceptia de necompetenta teritoriala a Tribunalului Caras Severin. Declina competenta de solutionare a cererii formulate de reclamantul Municipiul Resita – prin primar, in contradictoriu cu parata CNTEE Transelectrica SA in favoarea Tribunalului Bucuresti. Fara cale de atac, conform art. 132 alin. 3 Cod procedura civila. Pronuntata in sedinta publica, azi 11 martie 2019. Document: Hotarare 313/2019.

• 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 lei, 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 lei, 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.

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 necompetență teritorială a Tribunalului Caraș-Severin. Declină competența de soluționare a cererii de chemare în judecată formulată de către reclamanta RNP-Romsilva, Direcția Silvică Caraș-Severin împotriva pârâtelor Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA și Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA - Sucursala de Transport Timișoara. Definitivă. Pronunțată în ședința publică 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 excepția necompetenței funcționale. Dispune înaintarea dosarului Secției a VI-a Civilă a Tribunalului București, spre competență soluționare. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică, 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 excepția necompetenței materiale procesuale a Tribunalului București-Secția a VI-a Civilă, invocată din oficiu. Declină competența de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului București-Secția a IV-a Civilă, căreia i se va înainta dosarul de îndată. Constată ivit conflictul negativ de competență, suspendă judecata cauzei și înaintează dosarul Curții de Apel București în vederea soluționării conflictului. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică, azi, 13.02.2019."

• Prin cererea de chemare in judecata, reclamantul Pop Lucia solicita obligarea paratei CNTEE Transelectrica SA la plata de despagubiri pentru expropriere teren in baza Legii nr. 33/1994.

La data de 29.10.2012 ICCJ : Decizia nr.6555: Admite recursurile declarate de reclamanta Compania Nationala de Transport a Energiei Electrice „Transelectrica”S.A. Bucuresti prin CNTEE „Transelectrica” S.A, Sucursala de Transport Cluj si pârâta Pop Lucia împotriva deciziei civile nr.219/2011-A din 22 noiembrie 2011 a Curtii de Apel Oradea, Sectia I civila. Caseaza decizia recurata si trimite cauza spre rejudecare la aceeasi instanta. Irevocabila.

Termen de judecata : 19.09.2018

Solutia pe scurt: Admite ca fondat apelul civil declarat de apelanta POP LUCIA, în contradictoriu cu intimata CNTEE „Transelectrica” SA București prin CNTEE „Transelectrica” SA Sucursala de Transport Cluj în numele Statului Român și Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Oradea, împotriva sentinței civile nr. 240/C din 19 iunie 2008 pronunțată de Tribunalul Bihor, pe care o schimbă în parte în sensul că: Majorează cuantumul despăgubirilor acordate de prima instanță de la suma de 25.000 Euro la suma de 48.914 Euro. Menține restul dispozițiilor sentinței. Obligă partea intimată Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA București prin CNTEE „Transelectrica” SA Sucursala de Transport Cluj să plătească părții apelante POP LUCIA suma de 2.500 Ron cheltuieli de judecată. Respinge ca nefondat apelul declarat de apelanta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA București prin CNTEE „Transelectrica” SA Sucursala de Transport Cluj, împotriva aceleiași sentințe. Definitivă. Cu recurs în 15 zile de la comunicare. Pronunțată în ședința publică azi 03.10.2018.

Document: Hotarâre 903/2018 03.10.2018.

La data de 20.02.2019, Inalta Curte de Casatie si Justitie a pronuntat decizia nr.327/20.02.2019, prin care a dispus urmatoarele: "Respinge, ca nefondat, recursul declarat de reclamanta Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA, prin CNTEE "Transelectrica" SA - Sucursala de Transport Cluj, în numele Statului Român împotriva deciziei nr. 903-A din 3 octombrie 2018 a Curtii de Apel Oradea, Sectia I civila. Respinge cererea intimatei – pârâte Pop Lucia de acordare a cheltuielilor de judecata. Irevocabila."

• Prin contestatia impotriva masurii administratorului judiciar de a refuza sa raspunda la cererea de plata, care face obiectul dosarului nr. 6642/3/2018 inregistrat la Tribunalul Bucuresti, Transelectrica a solicitat obligarea Societatii Electrocentrale Bucuresti SA, debitor aflat in procedura de insolventa, la plata sumei de 56.680.387 lei, reprezentand contravaloare supracompensare, conform Decizie Presedinte ANRE nr. 476/30.03.2017. Solutia pe scurt: Respinge, ca neîntemeiata, exceptia tardivității contestatiei invocata de intimata ELCEN prin întâmpinare. Admite, contestatia formulata împotriva măsurii administratorului judiciar. Obliga debitoarea sa achite contestatoarei suma de 56.680.387 lei, reprezentând diferența neachitata 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 debitoare la plata cheltuielilor de judecată. Obliga debitoarea la plata către contestatoare a sumei de 2500 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, azi, 21.12.2018. Document: Hotărâre 7834/2018 21.12.2018.

De asemenea, Compania este implicată în litigii semnificative în care are calitatea de reclamant, în special pentru recuperarea creanțelor (de ex. Eco Energy SRL, Petprod SRL, Total Electric Oltenia SA, Arcelormittal Galați SA, Regia Autonomă de Activități Nucleare, Romenergy Industry SRL, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, CET Iași, CET Bacău, CET Braila, CET Govora, CET Brașov, Elsaco Energy SRL, Elsaco Esco, Arelco Power SRL, Arelco Energy SRL, Inversolar Energy SA, Opcom, etc). Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții 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 natură, fie prin valoarea lor, să facă necesară prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Companiei.

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

Totodată Compania este implicată în :

I. litigii în contradictoriu cu Filiala SMART SA

- Dosar nr. **3269/3/2015** înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, renumerotat la Curtea de Apel

București sub nr. 1015/2/2018, obiectul dosarului:

Obligarea SMART SA la plata sumei de 1.841, cu TVA inclus și a sumei de 232, accesorii – reprezentând valoarea diminuării patrimoniului nostru prin încălcarea de către părțile a prevederilor contractelor C. 43/2005 și C.237/2010.

Stadiu dosar: La termenul din 11.10.2017 Tribunalul București a pronunțat sentința civilă nr. 3592/11.10.2017, prin care a respins acțiunea formulată de Transelectrica SA în contradictoriu cu Societatea pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport SMART SA, ca inadmisibilă.

La data de 04.12.2017 Transelectrica SA a declarat apel împotriva sentinței civile nr. 3592/2017 pronunțată de Tribunalul București la data de 11.10.2017. Acest apel face obiectul dosarului nr.1015/2/2018 aflat pe rolul Curții de Apel București cu termen de judecată fixat la data de 07.05.2018.

- Dosar nr. 40958/3/2016 înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, obiectul dosarului:

Obligarea Societății SMART SA la plata sumei de 2.797, incluzând TVA + 1.212 accesorii calculate la suma de 2.872. Smart a înțeles greșit faptul că suma de 2.872 reprezintă accesorii (dobânzi).

Stadiu dosar: la termenul din 07.06.2017 instanța în temeiul art. 413 alin. 1 pct. 1 NCPC a suspendat judecarea cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 1658/3/2014 aflat pe rolul Curții de Apel București în contradictoriu cu Curtea de Conturi. Cu recurs pe toată durata suspendării.

Observații cu privire la circumstanțele inițierii acțiunii

La punctul 3 din Decizia 37/2013, Curtea de Conturi a reținut următoarele: „Efectuarea de plăți nedatorate în suma estimată de 314.228 lei pentru servicii de defrisare efectuate de același prestator la tarife superioare precum și pentru servicii prestate pe aceleași suprafețe” (paginile 3-6 din Decizia nr.37/2013)

- Dosar nr. **48509/3/2017** înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, obiectul dosarului:

Transelectrica SA solicită prin acțiune obligarea SMART SA la:

a) restituirea către societatea noastră a sumei de 7.652, la care se adaugă TVA, cu titlu de prejudiciu suportat de societatea noastră ca urmare a îmbogățirii fără justă cauză a părții, în principal, și ca plată nedatorată, în secundar;

b) obligarea părții la plata beneficiilor nerealizate aferente sumei platite cu titlu de îmbogățire fără justă cauză, în principal, și ca plată nedatorată, în secundar, calculate de la data efectuării de către subscrisa a plăților nedatorate către părțile și până la data sesizării instanței de judecată în cuantum de 2.773, precum și obligarea părții la plata, în continuare, a beneficiilor nerealizate, până la data restituirii efective de către părțile a sumei reprezentând debit principal.

Stadiu dosar: în procedura preliminară. La data de 12.03.2018 ne-a fost comunicată întâmpinarea formulată de SMART la care am formulat răspuns la data de 22.03.2018, urmând ca ulterior să se fixeze primul termen de judecată.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

II. litigii in contradictoriu cu Filiala TELETRANS SA

• Dosar nr. **20223/3/2017** înregistrat la Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila, obiectul dosarului: Teletrans SA solicita obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 4.635, contravaloare garantie buna executie constituita conform contractului C243/2010, la care se adauga suma de 293, dobanda legala calculata de la data scadentei pana la data depunerii actiunii – 31.05.2017.

Stadiu dosar: Temen de judecata la data de 13.04.2018, in vederea stingerii litigiului pe cale amiabila.

• Dosar nr. **16216/3/2017** înregistrat la Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila, obiectul dosarului: Prin cererea de chemare în judecată, Teletrans S.A. solicită instanței

- Să constate îndeplinite în totalitate serviciile ce fac obiectul contractului 03/2007, astfel cum a fost adiționat;
- În subsidiar, să constate că serviciile ce fac obiectul contractului 03/2007, astfel cum acesta a fost adiționat, au fost prestate și acceptate parțial;
- Să oblige Transelectrica la plata sumei de 4.649, la care se adaugă TVA în valoare de 883, reprezentând contravaloarea facturilor nr. 115/2017, nr. 123/2017 până la nr. 143/2017;
- Să oblige Transelectrica la plata sumei de 214.355,40 euro la care se adaugă TVA, la cursul valutar de la data emiterii facturilor, reprezentând contravaloarea serviciilor prestate și acceptate parțial pentru perioada contractuală mai 2014 – noiembrie 2016, "în subsidiar dacă se va admite capătul II de cerere și nu capătul I de cerere";

Stadiu dosar: termen de judecata 23.04.2018, in vederea stingerii litigiului pe cale amiabila.

Garantii

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 garantiile Grupului se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Garantii acordate, din care:	278.850	381.753
- scrisori de garantie acordate – productie	51.330	44.554
- scrisori de garantie acordate – investitii	123.186	183.962
- alte garantii acordate	104.334	153.237
Garantii primite, din care:	579.809	497.216
- scrisori de garantie primite – productie	267.635	184.226
- scrisori de garantie primite – investitii	263.085	264.729
- alte garantii primite	49.089	48.261

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 si administrarea pietei de echilibrare, sa constituie si sa mentina o garantie financiara de 1% din cifra de afaceri asociata activitatilor autorizate prin licenta, care sa asigure prestarea cu continuitate a activitatilor ce fac obiectul licentei, luand in considerare riscurile majore care pot afecta aceste activitati si care sa acopere eventualele daune solicitate conform prevederilor contractuale incheiate. In vederea respectarii acestei obligatii, Compania a incheiat un contract de credit pentru emiterea de scrisori de garantie bancara cu Banca Comerciala Romana, valoarea contractului la 31.12.2018 fiind de 26.805.370.

La data de 21.12.2018 a fost incheiat un contract de credit pentru emitere scrisori de garantie bancara cu Banca Comerciala Romana in suma de 30.150.240 cu valabilitate in perioada 01.01.2019-31.12.2019.

Celelalte garantii acordate sunt reprezentate in principal de scrisori de garantie bancara emise pentru contractele incheiate pe pietele centralizate administrate de OPCOM – Piata Centralizata a Contractelor bilaterale de energie electrica prin licitatie extinsa (PCCB-LE), Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU) si Piata Intra-zilnica (PI), precum si angajamente/garantii acordate aferente contractelor de imprumut aflate in derulare pentru activitatea de investitii.

Alte garantii acordate reprezinta contractele cesionate pentru garantarea liniei de credit contractata 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.

Rezerve din reevaluare la 31 decembrie 2018

La 31 decembrie 2018, rezervele din reevaluare sunt în valoare de 586.881.749 (la 31 decembrie 2016: 533.839.585).

Începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Rezervele realizate sunt impozabile în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii companiei inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu excepția transferului, după data de 1 mai 2009, a rezervelor menționate în paragraful anterior.

Tarif pentru serviciul de transport al energiei electrice și serviciul de sistem

Tariful de transport al energiei electrice se stabilește pe baza unei metodologii de reglementare de tip „venit plafon”. Prin această ANRE stabilește un venit țintă anual calculat prin însumarea costurilor reglementate și a rentabilității reglementate a activelor recunoscute. Anumite costuri cuprinse în baza de costuri reglementate se află sub incidența unor cerințe de eficiență ce limitează nivelul cheltuielilor ce poate fi recuperat prin tariful reglementat (cheltuieli de operare și mentenanță controlabile, consumul propriu tehnologic). Seria de venituri țintă anuale calculate pentru o perioadă de reglementare este reprofilată printr-o procedură de liniarizare în scopul atenuării unor eventuale creșteri/scaderi ample ale venitului de la un an tarifar la următorul. Venitul astfel reprofilat este ajustat anual cu indicele prețurilor de consum.

Anumite schimbări ale mecanismului de tarifare pot avea un impact semnificativ asupra recuperării amortizării reglementate a mijloacelor fixe incluse în baza activelor reglementate.

Perioada de reglementare curentă are o durată de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusă din cinci ani tarifari (anul tarifar începe la 01 iulie și are o durată de 12 luni). Astfel, în anul 2018 a avut loc trecerea de la al patrulea an tarifar la al cincilea (ultimul) an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curentă (la 30 iunie 2018 s-a închis al patrulea an tarifar, la 01 iulie 2018 a debutat al cincilea an tarifar). Pentru anul 2018 tarifele pentru serviciul de transport și pentru serviciile de sistem au fost calculate conform prevederilor Ordinului ANRE nr. 53/2013 și 87/2013, cu modificările și completările ulterioare. Pentru semestrul I 2018 tarifele pentru serviciul de transport și pentru serviciile de sistem au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 48/2017 și pentru semestrul II 2018 prin Ordinul ANRE nr. 108/2018.

Conform Ordinului ANRE nr. 53/2013, cu modificările și completările ulterioare, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, la calculul venitului reglementat pentru prima perioadă tarifară autoritatea competentă determină suma aferentă castigurilor de eficiență (rezultate din reducerea costurilor operaționale controlabile realizate într-o perioadă tarifară) peste țintele stabilite pentru perioada de reglementare anterioară și alocă clienților serviciului de transport 50% din surplus (mecanism de împartire a castigurilor).

Conform Ordinului ANRE nr. 87/2013, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, autoritatea competentă determină suma aferentă castigurilor obținute de operatorul de transport și de sistem printr-o gestionare eficientă a serviciilor tehnologice de sistem în cadrul unei perioade tarifare și alocă 80% din această utilizatorilor (mecanism de împartire a castigurilor). În iunie 2017 ANRE a aprobat prin Ordinul nr. 45/2017 noua Metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, aplicabilă începând cu anul tarifar 01 iulie 2017-30 iunie 2018 (abrogă Ordinul ANRE nr. 87/2013).

Tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice și pentru serviciile de sistem sunt ajustate anual cu valoarea totală a corecțiilor rezultate din corecțiile perioadei tarifare anterioare (date realizate pentru 8 luni și date estimate pentru 4 luni) și corecțiilor perioadei tarifare precedente celei anterioare (date realizate).

În mod excepțional, tariful pentru serviciile tehnologice de sistem aprobat pentru al patrulea an tarifar a fost revizuit, conform prevederilor art. 45 din Ordinul ANRE nr. 45/2017, de la 9,39 lei/MWh la 12,06 lei/MWh, cu aplicabilitate de la 01 ianuarie 2018. Factorul principal care a stat la baza creșterii tarifului a fost reprezentat de reconsiderarea ipotezelor de preț aferente achiziționării de către Transelectrica a rezervelor de sistem de pe piața concurențială.

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Serviciul	Tarif aplicat in semestrul I 2018 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 122/2018)	Tarif aplicat in semestrul II 2018 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 108/2018)
	lei/MWh	lei/MWh
Serviciul de transport al energiei electrice	16,86	18,13
Serviciile functionale de sistem	1,11	1,11
Serviciile tehnologice de sistem	12,06	10,44

Contingente

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

- Ministerul Finantelor Publice – Directia Generala de Inspectie Economico-Financiara – actiune de inspectie care a inceput in data de 15.09.2017 si care a fost suspendata prin Adresa 243104/29.11.2017 la aceeasi data. Actiunea de inspectie a fost reluata la data de 18.06.2018 (conform Adresei nr. 261403/12.06.2018) si a fost suspendata prin Adresa nr. 261775/17.07.2018. Obiectivele de verificare pentru perioada 2012-2016 sunt prezentate mai jos:

- fundamentarea si executia bugetului de venituri si cheltuieli;
- respectarii disciplinei bugetare, economico-financiara si contabile;
- respectarii prevederilor legale cu privire la bunurile din domeniul public si privat al statului si al unitatilor administrativ-teritoriale, detinute sub orice forma;
- respectarii prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome cu modificarile si completarile ulterioare;
- modului de utilizare a rezervelor constituite;
- modului de organizare si exercitare a formelor obligatorii de control intern/managerial;
- modului de fundamentare si justificare a sumelor acordate de la bugetul general consolidat.

- La sediul Companiei se afla in derulare actiunea de inspectie fiscala a Ministerului Finantelor Publice – ANAF - DGAMC actiune de inspectie care a inceput in data de 20.08.2018, avand 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.

Prin Decizia nr. 12/01.03.2019, inregistrata la Companie cu nr. 10818/01.03.2019, ANAF- DGAMC a dispus suspendarea inspectiei fiscale incepand cu data de 01.03.2019, in temeiul art. 127 alin. 1 lit.b din Legea nr. 207/2015 privind Codul de procedura fiscala.

- Guvernul Romaniei – Corpul de control al primului - ministru – actiune de control inceputa in data de 03.01.2019 la CNTEE Transelectrica SA si SMART SA – obiectivele actiunii de control sunt: verificarea respectarii prevederilor cu privire la organizarea si functionarea CNTEE Transelectrica SA, verificarea respectarii prevederilor legale privind regulile de guvernanta corporativa, in ceea ce priveste desemnarea si remunerarea forurilor decizionale ale CNTEE Transelectrica SA (Consiliul de supraveghere, Directorat), verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la atribuirea, incheierea si derularea contractelor la nivelul CNTEE Transelectrica SA, verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la constituirea si realizarea veniturilor, precum si cu privire la angajarea si efectuarea cheltuielilor la nivelul CNTEE Transelectrica SA, verificarea modului de contractare si deulare a contractului de finantare nr. 08164/14.04.2008, incheiat intre societatea SMART SA si ING Bank, alte aspecte considerate relevante de catre echipa de control.

- La sediul Companiei s-a desfasurat actiunea de control inopinat a Ministerului Finantelor Publice – ANAF - DGAMC, care 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.

- La sediul Companiei se afla in derulare actiunea de control de tip verificare, actiune care a inceput in data de 21.01.2019, tematica controlului fiind urmatoarea: verificarea modului in care societatea si-a indeplinit, incepand cu data de 01.01.2016, obligatiile stabilite prin Regulamentul de conducere si organizare a activitatii de mentenanta aprobat prin Ordinele ANRE nr. 35/2002 si nr. 845/2017, verificarea modului in care societatea

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

a realizat, începând cu data de 01.01.2016, lucrările de defrisare a vegetației și a tăierilor de modelare, pentru crearea și menținerea distanței de apropiere față de rețelele electrice, verificarea modului în care societatea a realizat, începând cu data de 01.01.2016, analiza fiabilității elementelor de rețea din zonele afectate de incidente și a realizat corelarea cu lucrările de investiții și mentenanță, în baza obligației de asigurare a siguranței în alimentarea cu energie electrică, stipulată în cadrul art. 36, alin. (7), lit. c), din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare.

• La data de 31 decembrie 2018, Teletrans S.A., filiala a Companiei, avea în desfășurare un control început la data de 29.05.2015 de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice, perioada verificată fiind 01.01.2010-31.12.2014, conform Ordinului de serviciu nr. 82/27.05.2015 și 01.01.2015-prezent, conform Ordinului de serviciu nr. 38/31.05.2017, obiectivele acțiunii de inspecție economico-financiară fiind:

- fundamentarea și executia bugetului de venituri și cheltuieli;
- respectarea disciplinei bugetare, economico-financiară și contabile;
- respectarea prevederilor legale cu privire la bunurile din domeniul public și privat al statului și al unităților administrativ teritoriale;
- modul de organizare și exercitare a formelor obligatorii de control intern/managerial;
- verificare respectării prevederilor OG nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, în perioada 2015 – în prezent.

Proiectul raportului de inspecție 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 și Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-a fi adus prejudiciu 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 următoarele:

- în intervalul 21.02.2018 – 10.03.2018 au avut loc mai multe întâlniri între reprezentanții Teletrans și reprezentanții echipei de control din cadrul Ministerului, întâlniri în urma cărora s-a stabilit ca baza de calcul folosită în cadrul proiectului de raport a fost eronată, fiind raportată strict la veniturile înregistrate fără a lua în calcul și cheltuielile făcute (totalitatea amortizării echipamentelor de rețea achiziționate, resursa umană precum și totalitatea cheltuielilor indirecte aferente acestei activități) și fără a înțelege în integralitate raporturile comerciale și juridice dintre Transelectrica și Teletrans;
- ca urmare a acestui fapt, echipa de control împreună cu conducerea Direcției de Inspecție Economico-Financiară din cadrul Ministerului de Finanțe, a acordat Teletrans un nou termen până la care să poată depune situația revizuită și explicații suplimentare pentru intervalul controlat, decalând termenul inițial de la 27.02.2018 până la 30.03.2018.

În ceea ce privește legalitatea exploatarei excedentului de fibra optică, în argumentarea naturii juridice a raportului contractual s-a avut în vedere opinia legală emisă de Bostina&Asociații potrivit căreia contractul anterior C45/2006 a fost calificat drept un contract de mandat fără reprezentare care a avut drept obiect "încheierea de către TELETRANS SA în nume propriu dar în contul, rețelei publice de telecomunicații a Transelectrica de contracte cu scopul de a comercializa capacitatea și elementele de infrastructură ale acesteia". Calificarea dată actului juridic a făcut posibilă încheierea Convenției C111/2014, pastrandu-se natura raporturilor juridice între părți.

Prin adresa nr. 42553 din 17.10.2018, CNTEE Transelectrica SA a transmis către Teletrans SA analiza efectuată asupra veniturilor încasate și a cheltuielilor suportate în perioada iunie 2006 - noiembrie 2017, analiza aferentă capacității excedentare de fibra optică și s-a solicitat filialei Teletrans, să aibă în vedere transmiterea către Inspectia economico-financiară din cadrul MFP a punctului de vedere al companiei însoțit de analiză, înainte de întocmirea de către aceștia a RIF Final (Raport de Inspecție fiscală).

Astfel, în vederea determinării efectului posibil al rezultatului proiectului de raport de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018, Compania a efectuat analiza asupra veniturilor încasate de Transelectrica de la Teletrans și a cheltuielilor suportate de Transelectrica pentru perioada iunie 2006 – noiembrie 2017, aferente capacității excedentare de fibra optică, rezultând o diferență în suma de 3.047.441 dintre veniturile încasate și cheltuielile efectuate.

Drept urmare, considerăm că până la data aprobării prezentelor situații financiare consolidate la data de 31 decembrie 2018, Compania a finalizat analiza necesară pentru a determina efectul posibil al rezultatului proiectului de raport de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018.

În prezent există pe rol litigii cu Curtea de Conturi referitoare la controale desfășurate în anul 2013 și în anul 2017. Ținând seama de constatările Curții de Conturi consemnate în Deciziile din anii 2013 și 2017, există

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

posibilitatea de a rezulta obligatii fiscale suplimentare care, la acest moment, nu pot fi determinate cu acuratete in conditiile prevazute de Standardul IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente.

Astfel, considerand toate cele de mai sus, la data de 31 decembrie 2018 conducerea Companiei nu a avut informatiile necesare pentru a efectua o analiza pertinenta in vederea determinarii efectului rezultatelor acestui proiect de raport asupra situațiilor financiare separate la data de 31 decembrie 2018.

25. 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:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<u>Angajati cu CIM in functii de conducere</u>		
Beneficii pe termen scurt	13.772	9.822
Alte beneficii pe termen lung	144	121
<u>Membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere</u>		
Componenta fixa	2.228	1.611
Componenta variabila	-	-
Total	16.144	11.555

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:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat
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
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

La data de 31.12.2018, conform certificatelor emise de Companie, numărul de OAVT-uri acordate membrilor Directoratului Transelectrica este:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat
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:

	Pachet 1	Pachet 2	Pachet 3	Pachet 4	Pachet 5
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 2018, Grupul are inregistrat un provizion in suma de 33.132.184 (38.498.154 la 31 decembrie 2017) pentru componenta anuala variabila convenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere pentru valoarea justa a actiunilor virtuale ale Companiei la finalul exercitiului financiar.

26. INTERESE MINORITARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la inceputul anului	4.065	5.484
Ponderea pierderii in an	(2.730)	(1.419)
Interese minoritare aditionale	0	-
Sold la finalul anului	1.335	4.065

27. 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 imprevizibilitatii 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.

Grupul 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 Grupului de a compensa eficient oportunitatile si amenintarile.

Aceasta nota prezinta informatii cu privire la expunerea Grupului fata de riscurile mentionate mai sus, la obiectivele, politicile si procesele aferente masurarii si administrarii riscurilor, cat si despre gestionarea capitalului de catre Grup.

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Companiei sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal urmare

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEL, dacă nu este indicat altfel)

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:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa		
Datorii financiare	166.473	389.449
Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila		
Datorii financiare	38.542	143.919

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 pricipal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	Pierdere 31 decembrie 2018	Pierdere 31 decembrie 2017
RON	-	-
EUR	(9)	(877)
USD	(0)	(12)
Total	(9)	(889)

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 pricipal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	Profit 31 decembrie 2018	Profit 31 decembrie 2017
RON	-	-
EUR	9	877
USD	0	12
Total	9	889

Grupul 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

Grupul poate fi expus fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar, imprumuturi pe termen lung sau datorii comerciale exprimate in valuta.

Moneda functionala a Grupului este leul romanesc. Grupul este expus riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achizițiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat functionala. Monedele care expun Grupul la acest risc sunt, in principal, EUR 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

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

momentul lichidării datoriei.

Expunerea Grupului la riscul valutar, exprimată în RON, a fost:

31 decembrie 2018	Valoare	RON	EUR	USD
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	505.494	466.570	38.899	25
Creante	1.079.921	1.008.184	71.737	0
Expunerea brută	1.585.415	1.474.755	110.636	25
Datorii financiare				
Furnizori și alte datorii	1.034.705	929.656	105.050	0
Imprumuturi	205.015	7.837	197.178	0
Expunerea brută	1.239.720	937.493	302.227	0
Expunerea netă la data de raportare	345.695	537.262	(191.591)	25
31 Decembrie 2017				
	Valoare	RON	EUR	USD
Active monetare				
Numerar și echivalente de numerar	553.875	498.963	54.896	16
Alte active financiare	-	-	-	-
Creante	825.949	760.501	65.148	-
Expunerea brută	1.379.824	1.259.464	120.043	16
Datorii financiare				
Furnizori și alte datorii	704.574	638.725	65.849	-
Imprumuturi	533.369	224.989	308.380	-
Expunerea brută	1.237.943	863.714	374.229	3.435
Expunerea netă la data de raportare	141.881	395.750	(254.186)	(3.420)

Creantele comerciale și alte creante precum și furnizorii și alte obligații mai puțin furnizorii de imobilizări sunt exprimați numai în RON.

Următoarele rate de schimb au fost aplicate:

	Curs mediu		Cursul de schimb la data	
	2018	2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
RON/ EURO	4,6535	4,5682	4,6639	4,6597
RON/ USD	3,9416	4,0524	4,0736	3,8915

Analiza de sensibilitate a riscului valutar

O apreciere cu 10% a leului românesc față de următoarele monede străine la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 ar fi crescut profitul brut cu sumele indicate mai jos. Această analiză presupune ca toate celelalte variabile rămân constante.

	Profit 31 decembrie 2018	Profit 31 decembrie 2017
EUR	19.212	25.419
USD	(2)	342
Total	19.210	25.761

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

O depreciere cu 10% a leului românesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante

	Pierdere 31 decembrie 2018	Pierdere 31 decembrie 2017
EUR	(19.212)	(25.419)
USD	2	(342)
Total	(19.210)	(25.761)

Riscul de credit

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

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

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

Riscul de incasare aferent acestor creante este limitat, intrucat aceste sume sunt, in principal, datorate de companii detinute de stat.

Numerarul este plasat in institutii financiare, care sunt considerate ca avand risc minim. Depozitele sunt plasate la Banca Comerciala Romana, Garanti Bank, Alpha Bank, ING Bank Raiffeisen si CITI Bank.

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

	Valoarea neta 31 decembrie 2018	Valoarea neta 31 decembrie 2017
Active financiare		
Creante comerciale nete	904.215	728.463
Numerar si echivalente de numerar	505.494	553.875
Alte creante nete	30.322	60.689
TVA de recuperat	82.774	47.899
Alte active financiare	0	-
Total	1.522.805	1.390.926

Situatia vechimii creantelor comerciale la data intocmirii situatiei pozitivei financiare a fost:

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Valoarea bruta 31 decembrie 2018	Provizion 31 decembrie 2018	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Provizion 31 decembrie 2017
Neajunse la scadenta	744.341	2.264	573.750	1.268
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	7.717	0	294	2
Scadenta depasita 31 – 90 zile	1.270	169	2.877	2.853
Scadenta depasita 90 – 180 zile	74	37	(91)	-
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	941	932	61.178	2.979
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	2.101	2.105	26.220	21.851
Mai mult de un an	290.785	137.506	189.222	96.034
Total	1.047.228	143.013	853.451	124.988

Situatia vechimii altor creante la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 31 decembrie 2018	Provizion 31 decembrie 2018	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Provizion 31 decembrie 2017
Neajunse la scadenta	68.022	3.626	23.429	2.526
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	4	0	73	0
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	46	8	63	57
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	868	0	34.681	34.534
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	153	153	3.020	2.939
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	79	26	179	113
Mai mult de un an	72.783	55.193	71.054	42.746
Total	141.955	59.005	132.500	82.913

Politica Grupului este a de a inregistra ajustari de depreciere pentru pierdere de valoare in valoare de 100% pentru clientii in litigiu, in insolventa si in faliment si 100% din creantele comerciale si alte creante neincasate intr-o perioada mai mare de 180 zile, cu exceptia creantelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectueaza si o analiza individuala a creantelor comerciale si a altor creante neincasate. Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2018, 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 (14.545.496), Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.512.997), Elsaco Energy (9.293.972), RAAN (8.516.707), Also Energ (7.177.167), Opcom (5.577.320), CET Brasov (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.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie	124.988	103.381
Recunoastere ajustari pentru depreciere	26.479	36.576
Reluare ajustari pentru depreciere	8.454	(14.969)
Sold la sfarsitul anului	143.014	124.988

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie	82.913	92.274
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	10.436	38.010
Reluare ajustări pentru depreciere	34.344	(47.371)
Sold la sfârșitul anului	59.005	82.913

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit căruia Grupul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datorilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politică prudentă de gestionare a riscului de lichiditate implică menținerea unui suficient numerar și echivalente de numerar, disponibilitatea finanțării prin facilități de credit adecvate.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active		
Active monetare în RON	1.474.755	1.258.979
Active monetare în moneda străină	110.661	120.059
	1.585.415	1.379.339
Datorii		
Datorii monetare în RON	(863.714)	(863.714)
Datorii monetare în moneda străină	(377.664)	(377.664)
	(1.241.378)	(1.237.943)
Poziția monetară netă în RON	611.041	395.265
Poziția monetară netă în moneda străină	(267.003)	(257.605)

Politică Grupului în privința lichidității este de a menține suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență.

Tabelul următor prezintă scadența contractuală a datorilor financiare, inclusiv plata dobânzilor:

31 decembrie 2018	Valoarea contractuală	<12luni	1–2ani	2–5ani	>5ani	
Datorii financiare						
Furnizori și alte obligații	(1.018.348)	(1.058.089)	(6.353)	(6.790)	(9.687)	0
Alte impozite și obligații pentru asigurările sociale	(11.578)	(10.052)	0	0	0	0
Imprumuturi	(205.015)	(833.078)	(53.311)	(23.997)	(67.467)	(52.402)
Total	(1.234.940)	(1.901.220)	(59.665)	(30.787)	(77.154)	(52.402)
31 decembrie 2017	Valoarea contractuală	<12luni	1–2ani	2–5ani	>5ani	
Datorii financiare						
Furnizori și alte obligații	(693.349)	(726.521)	(679.594)	(12.917)	(838)	-
Alte impozite și obligații pentru asigurările sociale	(11.225)	(11.503)	(11.225)	-	-	-
Imprumuturi	(533.369)	(1.292.252)	(338.183)	(51.449)	(68.913)	(74.824)
Total	(1.237.942)	(2.030.276)	(1.029.001)	(64.336)	(69.751)	(74.824)

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba în tranzacțiile obișnuite desfășurate în condiții obiective între părți interesate și în cunoștința de cauză, altele decât cele determinate de lichidare sau vânzare silită. Valorile juste se obțin din prețurile de piață cotate sau modelele de fluxuri de numerar, după caz. La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, managementul consideră că valorile juste ale numerarului și echivalentelor de numerar, creanțelor comerciale și altor creanțe, datoriilor comerciale, a împrumuturilor precum și ale altor datorii pe termen scurt aproximează valoarea lor contabilă. Valoarea contabilă a împrumuturilor este costul amortizat.

31 decembrie 2018

	Valoare contabilă	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creanțe comerciale nete	904.215	904.215	Nivel 1
Numerar și echivalente de numerar	505.494	505.494	Nivel 1
Alte creanțe nete	30.322	30.322	Nivel 1
TVA de recuperat	82.774	82.774	Nivel 1
Alte active financiare	0	0	Nivel 1
Total	1.522.805	1.522.805	
Datorii financiare pe termen lung			
Împrumuturi, mai puțin obligațiuni	143.866	143.866	Nivel 1
Obligațiuni	0	0	Nivel 1
Total	143.866	143.866	
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzând furnizori de imobilizări	1.018.348	1.018.348	Nivel 1
Împrumuturi	61.149	61.149	Nivel 2
Obligațiuni	0	0	Nivel 1
Sume datorate angajaților și alte datorii	11.578	11.578	Nivel 1
Total	1.091.074	1.091.074	

31 decembrie 2017

	Valoare contabilă	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creanțe comerciale nete	728.463	728.463	Nivel 1
Numerar și echivalente de numerar	553.875	553.875	Nivel 1
Alte creanțe nete	60.689	60.689	Nivel 1
TVA de recuperat	47.899	47.899	Nivel 1
Alte active financiare	-	-	Nivel 1
Total	1.390.926	1.390.926	
Datorii financiare pe termen lung			
Împrumuturi, mai puțin obligațiuni	195.186	195.186	Nivel 1
Obligațiuni	-	-	Nivel 1
Total	195.186	195.186	
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzând furnizori de imobilizări	693.349	693.349	Nivel 1
Împrumuturi	138.183	138.183	Nivel 1
Obligațiuni	200.000	200.000	Nivel 2
Sume datorate angajaților și alte datorii	11.225	11.225	Nivel 1
Total	1.042.757	1.042.757	

CNTEE TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Categorii de instrumente financiare

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Active financiare		
Disponibilitati banesti	505.494	553.875
Creante	<u>1.069.938</u>	<u>825.949</u>
Datorii financiare		
Cost amortizat	(1.234.940)	1.237.943

Riscul de personal si sistemul de salarizare

La 31 decembrie 2018, 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 Grupului 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 2018</u>	<u>31 Decembrie 2017</u>
Imprumuturi pe termen lung si termen scurt	205.015	533.369
Disponibilitati banesti	(505.494)	(553.875)
Alte active financiare	0	-
	<u>(300.479)</u>	<u>(20.506)</u>
Capitaluri proprii	<u>2.841.571</u>	<u>2.739.554</u>
Gradul de indatorare	<u>-</u>	<u>-</u>

28. 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 situațiilor 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 prezinta dupa cum urmeaza:

- **BDO Audit SRL** - Contract nr. C111/28.01.2019 – servicii de auditare a situatiilor financiare separate si consolidate, emiterea raportului asupra conformitatii Raportului Directoratului cu situatiile financiare separate si consolidate, servicii de audit cu privire la indeplinirea conditiilor financiare specificate in contractele de imprumut incheiate cu Banci Comerciale/Institutii Financiare Internationale, in contractele privind emisiunea de obligatiuni, raport de audit in conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017, servicii de audit privind veniturile realizate din activitatea de furnizare de retele de telecomunicatii - onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2018 – 211.000, la care se adauga TVA;
- **PKF Finconta SRL** - Contract nr. C75/11.04.2016 - servicii de consultanta fiscala – onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2018 – 36.700, la care se adauga TVA;
- **Ceausescu&Partners SRL** - Contract C473/12.12.2018 - serviciilor de intocmire a Dosarului preturilor de transfer pentru Transelectrica SA practicate in cadrul tranzactiilor efectuate intre Transelectrica SA si filialele sale in anul 2018 – 8.200, la care se adauga TVA.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

Acceptare mandat de catre membru Directorat

Domnul Adrian SAVU, membru provizoriu al Directoratului, desemnat în data de 21 Decembrie 2018 de către Consiliul de Supraveghere, a semnat declarația de acceptare a mandatului în data de 03 Ianuarie 2019, numirea acestuia devenind efectivă la data semnării, conform declarației de acceptare a mandatului.

Accelerare investiții pentru creșterea siguranței în funcționare a Sistemului Energetic Național

Compania accelerează investițiile pentru creșterea siguranței în funcționare a Sistemului Energetic Național (SEN) și în alimentarea cu energie electrică a consumatorilor din zona Bucureștiului, astfel:

- Lucrări de rețehnologizare a Stației Electrice de Transformare 400/220/110/20 kV Domnești într-un stadiu avansat de execuție cu o investiție de peste 140 de milioane de lei,
- În vederea întăririi rețelei de transport al energiei electrice din zona Bucureștiului, în cursul anului trecut au fost realizate lucrări de modernizare în valoare de 2,5 milioane de lei la Stația Electrică de Transformare 220/110/20 kV Fundeni;
- Pentru anul 2019, Compania are în vedere achiziționarea serviciilor de proiectare lucrări de modernizare a Stației 400/220/110/10 kV București Sud, în vederea creșterii gradului de siguranță în alimentarea consumatorilor din zona de sud a Capitalei.

Demarare lucrări de rețehnologizare la Stația Electrica de Transformare 220/110 kV Craiova Nord

La începutul lunii februarie 2019 Compania a demarat lucrările de rețehnologizare completă a Stației Electrice de Transformare 220/110 kV Craiova Nord, o investiție cu o valoare de 9,887 milioane de euro. Contractul a fost semnat în anul 2018, iar termenul estimat de finalizare a lucrărilor este anul 2020. Stația Electrica de Transformare 220/110 kV Craiova Nord asigură alimentarea cu energie electrică a consumatorilor din Craiova, dar și a consumatorilor industriali din zonă. Stația a fost pusă în funcțiune în anul 1974, aceasta fiind prima rețehnologizare completă.

Situațiile financiare consolidate atasate au fost aprobate de către conducere la data de 15 martie 2019 și semnate în numele acestora de către:

Directorat,

Marius-Dănuț CARAȘOL	Claudia-Gina ANASTASE	Adrian SAVU	Andreea Georgiana FLOREA	Constantin SARAGEA
Președinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU
Director Unitatea Economică și Financiar
Administrativă

Cristiana Zirnovan
Manager Departament Bugetare și Raportare
Managerială



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii CNTEE Transelectrica S.A.

Sediul social: Bdul. General Gheorghe Magheru nr. 33, Bucuresti, sectorul 1, Romania
Cod unic de inregistrare: RO 13328043

Opinie cu rezerve

Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale CNTEE Transelectrica S.A. ("Societatea") si ale filialelor sale ("Grupul"), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018 si situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, si notele la situatiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 2.840.236 mii RON
- Profitul net al exercitiului financiar: 75.380 mii RON

In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale aspectului descris in sectiunea **Baza pentru opinia cu rezerve** din raportul nostru, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2018, precum si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de numerar consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

In pozitia financiara **Imobilizari corporale** sunt incluse instalatii speciale, utilaje si echipamente ale Societatii care au facut obiectul unei reevaluari efectuate de catre un evaluator independent autorizat la 31 Decembrie 2012, in timp ce bunurile intrate ulterior acestei date, sunt evaluate la costul de achizitie. La 31 decembrie 2018 valoare neta a acestora este de 1,219 milioane RON. Avand in vedere perioada de 6 ani care a trecut de la ultima data de reevaluare, este posibil ca valoarea instalatiilor speciale, utilajelor si echipamentelor prezentate in situatiile financiare sa fie diferita de cea raportata in lipsa unei actualizari a valorii in baza unui raport de reevaluare. Noi nu am fost in masura sa determinam in cursul auditului nostru posibilele ajustari care ar fi putut fi necesare asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018 in cazul in care o reevaluare ar fi fost efectuata.





Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate* din acest raport. Suntem independenti fata de Grup conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA si reglementarile europene in vigoare) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra Notei 24 din situatiile financiare care descrie faptul ca in cursul anului 2018 a fost finalizat controlul desfasurat de catre Directia Generala de Inspectie Economico-Financiara a Ministerului Finantelor Publice pentru perioada 2010-2014 in cadrul unei filiale incluse in consolidare, Teletrans S.A. Proiectul raportului de inspectie emis la data de 21 februarie 2018 specifica faptul ca, urmare a inchirierii bunurilor apartinand domeniului public al statului (capacitate si elemente de infrastructura din reseau publica de telecomunicatii) cu nerespectarea de catre reprezentantii Societatii mama CNTEE Transelectrica S.A. si filialei Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 si art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publica, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat in suma totala de 88.778 mii RON, reprezentand sume incasate si nevirate la bugetul de stat in perioada 2006-2016. Grupul a efectuat o analiza pentru a determina efectul posibil al rezultatului acestui proiect de raport asupra situatiilor financiare consolidate conform careia suma rezultata este de aproximativ 3 milioane RON. Pana la data raportului de audit nu a fost emisa Decizia de impunere finala, prin urmare impactul asupra situatiilor financiare consolidate nu poate fi estimat la aceasta data.

La 31 Decembrie 2018 Grupul a finalizat lucrari de investitii derulate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice in suma de 63,3 milioane RON incluse in pozitia financiara **Imobilizari corporale**, respectiv **Alte rezerve**. Atragem atentia ca aceste active imobilizate nu au fost predate catre autoritatile statului incepand cu 2013 din lipsa finalizarii documentatiei necesare. Aceste imobilizari vor fi predate ulterior, pe masura indeplinirii formalitatilor de predare.

Asa cum este mentionat in Nota 8 **Creante comerciale si alte creante**, la 31 decembrie 2018 situatiile financiare consolidate includ in cadrul pozitiei financiare consolidate debite provenite din activitatea de administrare a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care 185 milioane RON aferente unor debitori aflati in dificultate financiara (faliment sau reorganizare). Conform prevederilor Ordinului ANRE, sumele ramase neachitate de catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare care acceseaza schema de sprijin catre administrator, pentru care s-au intreprins toate demersurile legale, se vor recupera prin includerea acestora in contributia de cogenerare, conform metodologiei emise de catre ANRE, iar inchiderea financiara a schemei de sprijin se va face in primul semestru al anului 2024. Mentionam ca pana la data curenta nu a fost emisa metodologia privind modul de recuperare al acestor creante.



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului:
<p>Recunoasterea veniturilor</p> <p>A se vedea Nota 19 Veniturile din exploatare</p> <p>Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 3 „Politici contabile - Venituri”.</p> <p>In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.</p> <p>Principalele activitati generatoare de venituri pentru Grup sunt reprezentate de: serviciul de transport al energiei electrice, servicii de sistem si din activitatea de operator al pietei de echilibrare.</p> <p>Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general in domeniul energiei electrice, autorizata si monitorizata de o autoritate publica, cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Grup pentru serviciile de transport si de sistem sunt stabilite si aprobate de ANRE (Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei).</p> <p>Grupul este operator al pietei de echilibrare, modul de functionare al acesteia fiind reglementat prin Ordinul ANRE. Scopul acestei piete este de a asigura echilibrarea balantei productie-consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse dintr-un mediu concurential.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none">- Intelegerea modului de recunoastere a principalelor tipuri de venituri realizate de catre Grup;- Am efectuat teste de detaliu selectand tranzactii de vanzari realizate in cursul exercitiului financiar- Efectuarea de proceduri pentru a testa ca veniturile sunt inregistrate in perioada corecta.- Testarea pe baza unui esantion a creantelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare.



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

Alte informatii - Raportul Administratorilor

Conducerea este responsabila pentru Alte informatii. Acele Alte informatii includ Raportul administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera si aceste Alte informatii si nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastra este sa citim acele Alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele Alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare consolidate, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42, din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare consolidate, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare consolidate;
- b) Raportul administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Grup si la mediul acestuia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupului sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la

data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv, sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 21 ianuarie 2019 sa auditam situatiile financiare ale CNTEE Transelectrica S.A. pentru exercitiile financiare consolidate 2018, 2019 si 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de Grup.
- Nu am furnizat pentru Grup servicii non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

In numele BDO Audit S.R.L.

Inregistrat in Registrul Public electronic

Cu nr. 018/2001

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin Autorizația FA 19 TEMP Nr. 14

Numele partenerului: Vasile Bulata

Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania



București, Romania

Cu nr. 1480 / 2002

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin Autorizația AF 19 TEMP Nr. 94

20 Martie 2019