

**CNTEE Transelectrica SA**  
**Societate administrată în sistem dualist**

Situații Financiare Interimare Separate Simplificate  
la data și pentru perioada de noua luni încheiată la  
**30 septembrie 2018**

Întocmite în conformitate cu  
**Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară”**

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 septembrie 2018

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

	Nota	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	4	2.916.892.084	3.044.365.315
Imobilizari necorporale	4	23.488.386	15.563.225
Imobilizari financiare	4, 19	80.245.910	78.038.750
<b>Total active imobilizate</b>		<b>3.020.626.380</b>	<b>3.137.967.290</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		34.635.682	32.014.652
Clienti si conturi asimilate	5	774.191.290	818.529.879
Numerar si echivalente de numerar	6	651.349.082	520.746.500
<b>Total active circulante</b>		<b>1.460.176.054</b>	<b>1.371.291.031</b>
<b>Total active</b>		<b>4.480.802.434</b>	<b>4.509.258.321</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
<i>Capital social subscris</i>		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		118.961.487	118.961.487
Rezerve din reevaluare		466.590.918	499.921.435
Alte rezerve		62.540.382	56.953.503
Rezultat reportat		1.389.780.404	1.258.921.369
<b>Total capitaluri proprii</b>	7	<b>2.820.747.163</b>	<b>2.717.631.766</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Venituri in avans pe termen lung	8	394.655.631	410.642.185
Imprumuturi	9	149.490.267	195.185.934
Datorii privind impozitele amanate		23.695.361	25.036.280
Obligatii privind beneficiile angajatilor		52.646.906	52.646.906
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>620.488.165</b>	<b>683.511.305</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	10	679.149.371	699.936.819
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	11	7.714.478	8.688.192
Imprumuturi si dobanzi aferente	9	262.943.673	317.063.988
Provizioane		42.188.458	41.545.187
Venituri in avans pe termen scurt	8	47.571.126	40.881.064
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.039.567.106</b>	<b>1.108.115.250</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.660.055.271</b>	<b>1.791.626.555</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>4.480.802.434</b>	<b>4.509.258.321</b>

Notele atasate 1-21 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

**CNTEE Transelectrica SA**

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018

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

	<b>Nota</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2017</b>	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2017</b>
<b>Venituri</b>					
Venituri din serviciul de transport		265.852.632	239.577.641	770.926.848	793.584.000
Venituri din servicii de sistem		154.961.791	141.960.100	530.155.344	497.338.068
Venituri din piata de echilibrare		167.076.119	280.272.909	497.923.243	1.085.320.880
Alte venituri		11.203.066	13.178.185	33.438.255	38.077.986
<b>Total venituri</b>	<b>13</b>	<b>599.093.608</b>	<b>674.988.835</b>	<b>1.832.443.690</b>	<b>2.414.320.934</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>					
Cheltuieli pentru operarea sistemului	<b>14</b>	(62.143.810)	(63.385.134)	(212.059.933)	(192.467.961)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	<b>14</b>	(167.076.119)	(280.272.909)	(497.923.243)	(1.085.320.880)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	<b>14</b>	(187.395.413)	(182.611.160)	(496.782.239)	(501.635.475)
Amortizare		(74.719.026)	(77.794.011)	(225.812.921)	(233.955.601)
Salarii si alte retributii	<b>15</b>	(48.138.234)	(44.194.634)	(136.981.450)	(132.035.981)
Reparatii si mentenanta		(27.085.960)	(23.446.673)	(64.721.896)	(57.719.129)
Materiale si consumabile		(2.792.979)	(2.047.397)	(7.259.798)	(5.064.570)
Alte cheltuieli din exploatare	<b>16</b>	(27.519.729)	(29.358.267)	(76.824.974)	(105.552.551)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(596.871.270)</b>	<b>(703.110.185)</b>	<b>(1.718.366.454)</b>	<b>(2.313.752.148)</b>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>2.222.338</b>	<b>(28.121.350)</b>	<b>114.077.236</b>	<b>100.568.786</b>
Venituri financiare		6.270.139	4.352.390	13.374.090	16.420.118
Cheltuieli financiare		(7.415.430)	(9.770.488)	(19.717.318)	(30.207.471)
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>17</b>	<b>(1.145.291)</b>	<b>(5.418.098)</b>	<b>(6.343.228)</b>	<b>(13.787.353)</b>
<b>Profit inainte de impozitul pe profit</b>		<b>1.077.047</b>	<b>(33.539.448)</b>	<b>107.734.008</b>	<b>86.781.433</b>
Impozit pe profit	<b>12</b>	(1.569.009)	(48.622)	(10.205.491)	(21.986.212)
<b>Profitul exercitiului</b>		<b>(491.962)</b>	<b>(33.588.070)</b>	<b>97.528.517</b>	<b>64.795.221</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018

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

	Nota	01 iulie – 30 septembrie 2018	01 iulie – 30 septembrie 2017	01 ianuarie – 30 septembrie 2018	01 ianuarie – 30 septembrie 2017
<b>Profitul exercitiului</b>		<b>(491.962)</b>	<b>(33.588.070)</b>	<b>97.528.517</b>	<b>64.795.221</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		-	-	-	-
<b>Rezultatul global total</b>		<b>(491.962)</b>	<b>(33.588.070)</b>	<b>97.528.517</b>	<b>64.795.221</b>

Situatiile financiare interimare separate simplificate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 12 noiembrie 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

**Adrian-Constantin  
RUSU**

Presedinte Directorat

**Andreea Georgiana  
FLOREA**

Membru Directorat

**Adrian-Mircea  
TEODORESCU**

Membru Directorat

**Constantin  
SARAGEA**

Membru Directorat

**Viorel  
VASIU**

Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU  
Director Unitatea Economica - Financiara si AdministrativaVeronica CRISU  
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate 1-21 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2018

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>116.360.295</b>	<b>549.088.226</b>	<b>56.953.728</b>	<b>1.602.438.193</b>	<b>3.107.714.414</b>
<b>Rezultatul global al perioadei</b>							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	64.795.221	<b>64.795.221</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>							
Recunoastere castiguri actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global al perioadei</b>						64.795.221	<b>64.795.221</b>
<b>Alte elemente</b>							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(37.101.301)	-	37.101.301	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente</b>	-	-	-	<b>(37.101.301)</b>	-	<b>37.101.301</b>	-
<b>Contributii de la si distribuii catre actionari</b>							
Subventii aferente imobiliarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(165.445.191)	<b>(165.445.191)</b>
<b>Total contributii de la si distribuii catre actionari</b>	-	-	-	-	-	<b>(165.445.191)</b>	<b>(165.445.191)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>116.360.295</b>	<b>511.986.925</b>	<b>56.953.728</b>	<b>1.538.889.523</b>	<b>3.007.064.443</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>118.961.487</b>	<b>499.921.435</b>	<b>56.953.503</b>	<b>1.258.921.369</b>	<b>2.717.631.766</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	97.528.517	<b>97.528.517</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	<b>97.528.517</b>	<b>97.528.517</b>
<b>Alte elemente</b>							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(33.330.517)	-	33.330.517	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte modificari</b>	-	-	-	<b>(33.330.517)</b>	-	<b>33.330.517</b>	-
<b>Contributii de la si distribuii catre actionari</b>							
Derecunoasterea imobiliarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Subventii aferente imobiliarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	5.586.881	-	<b>5.586.881</b>
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total contributii de la si distribuii catre actionari</b>	-	-	-	-	-	-	<b>5.586.881</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2018</b>	<b>733.031.420</b>	<b>49.842.552</b>	<b>118.961.487</b>	<b>466.590.918</b>	<b>62.540.384</b>	<b>1.389.780.402</b>	<b>2.820.747.163</b>

Notele atasate 1-21 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare.

**CNTEE Transelectrica SA**

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie la data de 30 septembrie 2018

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

	<b>Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018</b>	<b>Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2017</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Profitul perioadei	97.528.517	64.795.221
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10.205.491	21.986.212
Cheltuieli cu amortizarea	225.812.921	233.955.601
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	9.199.071	40.228.245
Reversarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale	(8.798.856)	(8.102.576)
Venituri nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	-	-
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	113.868	380.623
(Profit)/pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(342.599)	604.740
Cheltuieli nete cu ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale	736.114	1.042.079
Cheltuieli/(venituri) privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net	529.598	(8.404.959)
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	6.637.099	13.380.693
<b>Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>341.621.224</b>	<b>359.865.879</b>
<b>Modificari in:</b>		
Cienti si conturi asimilate - energie si alte activitati	(19.447.052)	(130.718.110)
Cienti – echilibrare	35.413.796	120.496.182
Cienti – cogenerare	29.420.949	(47.064.839)
Stocuri	(2.621.030)	(2.048.268)
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activitati	139.942.411	8.397.483
Datorii - echilibrare	(59.250.915)	(153.904.197)
Datorii - cogenerare	(94.894.823)	(32.908.253)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	(973.714)	(1.291.952)
Venituri in avans	(15.373.252)	(17.983.379)
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>353.837.593</b>	<b>102.840.546</b>
Dobanzi platite	(6.418.418)	(8.070.601)
Impozit pe profit platit	(11.193.720)	(8.064.579)
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>336.225.455</b>	<b>86.705.366</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(112.758.130)	(135.207.915)
Incasari din finantare nerambursabila CE	11.663.639	-
Dobanzi incasate	5.524.035	4.256.582
Titluri de participare detinute la TSC NET	(2.207.160)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	675.628	-
Dividende incasate	1.148.000	2.180.584
Alte active financiare	-	135.090.000)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(95.953.988)</b>	<b>6.319.251</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare</b>		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(108.269.883)	(125.396.726)
Dividende platite	(1.399.002)	(165.219.348)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>(109.668.885)</b>	<b>(290.616.074)</b>
<b>Diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>130.602.582</b>	<b>(197.591.457)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>520.746.500</b>	<b>933.661.193</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>651.349.082</b>	<b>736.069.736</b>

Notele atasate 1-21 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

## **CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

---

### **1. Informatii generale**

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

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

Situatiile financiare interimare separate intocmite la data de 30 septembrie 2018 nu sunt auditate.

### **2. Bazele intocmirii**

#### **a) Declaratia de conformitate**

Aceste situatii financiare interimare separate simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiara interimara*. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“SIRF”). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Companiei de la ultimele situatii financiare anuale separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

#### **b) Rationamente profesionale si estimari**

Rationamentele semnificative utilizate de catre conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei si principalele surse de incertitudine referitoare la estimari au fost aceleasi cu cele aplicate situatiilor financiare separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

### **3. Politici contabile semnificative**

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare separate simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare separate ale Companiei la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, exceptand adoptarea noilor standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2018.

Compania anticipeaza ca adoptarea de catre UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” si IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii” aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei in perioada de aplicare initiala.

### **4. Imobilizari corporale, imobilizari necorporale si imobilizari financiare**

#### **i) Imobilizari corporale**

Diminuarea valorii totale a imobilizarilor corporale la data de 30 septembrie 2018 fata de 31 decembrie 2017 a fost determinata de inregistrarea amortizarii acestor imobilizari.

In primele 9 luni ale anului 2018 s-a inregistrat o crestere a valorii imobilizarilor corporale in curs reprezentate in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, astfel:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta hardware – 11.436.243;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 7.521.124;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei de 220/110/20 kV Sardanesti – 5.547.969;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) 4.607.083;
- Inlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5, din Statia 220/110 kV Resita – 4.565.860;
- Conectarea statiilor Turnu Magurele, Mostistea, Stalpu, Teleajen la rețeaua de fibra optica a CNTEE Tranelectrica SA - lotul 2 – 4.274.429;
- Retehnologizarea Statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina – 7.822.473;
- Echipamente pentru afisare tip videowall destinate camerelor de comanda aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.692.883;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara – 4.698.316;

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 5.668.490;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 3.407.137;
- Reglementare coexistenta LEA 400 kV Mintia - Arad, in tronsonul 15-20, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 2.699.235;
- Echipare celula 110 kV Nord si schimbare elemente in celula 110 kV Obor 2 din Statia 220/110/10 kV Fundeni - 1.662.920;
- Racordare loc de consum Fabrica MDF, amplasat in Arges, comuna Oarja, sat Ceausesti, punctul Armata, tarla 5 și 46, racordare la bara de 110 kV a Stației 220/110/20 kV Pitesti Sud printr-o LES 110 kV în lungime de cca 450 m – 1.833.141;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 17.359.905;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 3.239.771;
- Reglementare apropiere LEA 400 kV Mintia - Arad, in tronsonul 35-37, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 1.503.818;
- Tehnica de calcul - Hardware si Software - Laptop-uri – 864.644;
- Upgradarea platformelor hardware si software ale sistemului SCADA din Statia Slatina – 782.672;
- Centru de cercetare si dezvoltare a tehnologiilor LST si interventie rapida in SEN - Clădire centru - 1.123.090;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune 220kV 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;
- Inlocuire baterii de acumuloare nr. 1, 2, 3 și 4 din Statia Portile de Fier – 633.007;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni – 835.954;
- 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 220 kV s.c. Cluj Floresti-Alba Iulia, km 13+185, în deschiderea 300 – 301 – 424.235.
- Centru de cercetare si dezvoltare a tehnologiilor LST si interventie rapida in SEN - Clădire centru (Decizia CNTEE nr. 491/ 09.05.2011) - 1.123.090;
- Conectarea statiilor Turnu Magurele, Mostistea, Stalpu, Teleajen la rețeaua de fibra optica a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2 - 4.274.429;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlpu și racord în Gura Ialomiței - 2.118.202;

In perioada ianuarie-septembrie 2018, cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale sunt reprezentate in principal de constituirea activelor aferente obiectivelor de investitii, astfel:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 98.590.976;
- Modernizare Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 16.650.633;
- Modernizare Statia electrica 400/110/10 kV Cluj Est – 13.397.886;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 11.589.719;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei de 220/110/20 kV Sardanesti – 11.044.995;
- Conectarea statiilor Turnu Magurele, Mostistea, Stalpu, Teleajen la rețeaua de fibra optica a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2 – 4.512.429;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV Bucuresti Sud – Ghizdaru – 4.274.773;
- Inlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5 din Statia 220/110 kV Resita – 4.254.252;
- Echipamente pentru afisare tip videowall destinate camerelor de comanda aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.692.883;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV (D.CA nr. 16/ 2011) – 3.637.057;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 2.849.279;
- Reglementare coexistenta LEA 400 kV Mintia - Arad, in tronsonul 15-20, cu Autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 2.699.235;
- Montare fibra optica pe LEA 220 kV Fundeni-Brazi Vest - lotul 1 – 2.396.915;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 2.152.158;
- Modernizare statie 110/6 kV din Statia 220/110/6 kV Pestis – 1.835.204;
- Racordare loc de consum Fabrica MDF, amplasat in Arges, comuna Oarja, sat Ceausesti, punctul Armata, tarla 5 și 46, racordare la bara de 110 kV a Stației 220/110/20 kV Pitesti Sud printr-o LES 110 kV în lungime de cca 450 m – 1.834.274;
- Upgradarea platformelor hardware ale sistemului SCADA din Statia Slatina – 1.796.946;
- Reglementare apropiere LEA 400 kV Mintia - Arad, in tronsonul 35-37, cu Autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 1.503.818;



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

- Tehnica de calcul - Hardware si Software - Laptop-uri – 1.388.018;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 986.840;
- Relocarea rețelilor 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;
- Reglementare coexistenta intre LEA 400 kV Mintia - Sibiu, in deschiderea 6-8, si autostrada Lugoj - Deva, Lot 4, sector Ilia - Deva km 77+361 - km 99+500 – 643.849;
- Modernizare cladire personal Iaz – 478.202;
- Inlocuire baterii de acumulare nr. 1, 2, 3 si 4 din Statia Portile de Fier – 424.235.

Soldul imobiliarilor corporale in curs de executie la 30 septembrie 2018 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 42.462.348;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălciu 1 și CEE 18 MW Fălciu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.884.983;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta hardware – 11.436.243;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara – 4.753.657;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.413.918;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 8.016.681;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 18.563.307;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobruđa în Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.861.114;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlpu și racord în Gura Ialomiței – 10.487.477;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.634.580;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- Retehnologizarea Statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina – 9.378.592;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 6.021.417;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Hasdat– 4.516.905;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4.439.104;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 3.704.340;
- 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) -23.705.831;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei – 2.889.337;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.915.194;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Raureni – 3.251.922;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- Racordarea la RET a CEE Dumesti 99 MW si CEE Romanesti 30 MW, judetul Iasi, prin realizarea unei celule de linie 110 kV in Statia 220/110 kV FAI – 2.545.853;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 4.169.554;
- 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;
- Echipare celula 110 kV Nord si schimbare elemente in celula 110 kV Obor 2 din statia 220/110/10 kV Fundeni - 1.662.920;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni - 824.540;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie de (400) 220/110 kV Banca – 1.133.202;
- Realizare comunicatie fibra optica intre 110 kV Statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al ST Pitesti – 1.109.672;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874.015;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2.739.753;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET – 755.084;

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 788.626;
- Statia 400 kV Stalpu – 756.389;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stalpu, inclusiv achizitie AT 400MVA 400/220/20 kV, lucrari de extindere st – 693.864;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Domnesti - 809.390;
- Centru de cercetare si dezvoltare a tehnologiilor LST si interventie rapida in SEN - Clădire centru - 1.772.871;
- Racordarea la RET a CEE 33 MW Sarichioi, jud. Tulcea, in celula LEA 110 kV Zebil din Statia 400/110 kV Tulcea Vest – 632.769.
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune Autostrada Braşov – Târgu Mureş - 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;
- Modernizarea statiilor 110 kV Bacau Sud si Roman Nord aferente axului 400 kV Moldova - 526.996.

### ***ii) Imobilizari necorporale***

Pentru imobilizarile necorporale in curs cele mai mari intrari pana la 30 septembrie 2018 au fost:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta hardware –7.808.729;
- Licențele software aplicabile in Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 236.093;
- Licente software NEPLAN + licente module CIM/XML 7 Software NEPLAN (2 licente noi, 5 module CIM/XML) si up-grade pentru 13 licente NEPLAN + 5 licente module CIM/XML – 22.707.

In perioada ianuarie-septembrie 2018, cele mai mari transferuri din imobilizari necorporale in curs la imobilizari necorporale sunt reprezentate de:

- 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;
- Licente metering si licente SCADA in Statia de 220/110/20 kV Sardanesti – 149.852;
- Licente Station Control Server in Statia 220/110 kV Dumbrava – 139.066;
- Licente 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.

Soldul imobilizarilor necorporale in curs de executie la 30 septembrie 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;
- Extensie MIS – solutie raportare avansata si planificare bugetara – 3.047.834;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor la Executiv – 351.208.

### ***iii) Imobilizari financiare***

Cresterea valorii imobilizarilor financiare la data de 30 septembrie 2018 fata de 31 decembrie 2017 a fost determinata de afilierea Companiei la Centrul de Coordonare a Securitatii la nivel Regional (CCSR) TSCNET Services GmbH prin efectuarea 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 directe privind alocarea capacitatilor si gestionarea congestiilor” si „Regulamentului (UE) 2017/1485 al Comisiei din 2 august 2017 de stabilire a unei linii directe privind operarea sistemului de transport al energiei electrice”), s-a identificat necesitatea afilierei 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

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

(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.

### 5. Creante comerciale si alte creante

La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Creante comerciale	815.788.848	846.827.429
Alte creante	117.607.282	116.536.143
Avansuri catre furnizori	11.207.459	11.102.342
TVA de recuperat	32.816.270	47.005.991
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(126.000.106)	(122.650.719)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(77.228.463)	(80.291.307)
<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>774.191.290</b>	<b>818.529.879</b>

Structura creantelor comerciale este urmatoarea:

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	814.516.636	845.529.240
- clienti - activitate operationala	416.425.032	382.602.892
- clienti - piata de echilibrare	208.133.752	243.547.548
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	189.957.852	219.378.800
Clienti din alte activitati	1.272.212	1.298.189
<b>Total creante comerciale</b>	<b>815.788.848</b>	<b>846.827.429</b>

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

La data de 30 septembrie 2018, clientii in sold din activitatea operationala inregistreaza o crestere fata de 31 decembrie 2017 determinata in principal de cresterea tarifului pentru serviciul de transport al energiei electrice incepand cu data de 01 iulie 2018.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: RAAN, Electrica Furnizare SA, Electrocentrale Bucuresti SA, Ciga Energy, Enel Energie Muntenia SA, E.ON Energie Romania SA, Enel Energie SA, Petprod SRL, Alro SA, CET Govora SA. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 52,50% in total creante comerciale.

Creantele aflate in sold pentru piata de echilibrare, in suma de 208.133.752, au inregistrat o scadere valorica fata de 31 decembrie 2017, ca urmare a diminuarii tranzactiilor pe aceasta piata.

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

La data de 30 septembrie 2018, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 23% (31 decembrie 2017 - 26%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 30 septembrie 2018 o scadere a creantelor determinata, in principal de:

- incasarea creantelor corespunzatoare deciziilor ANRE privind supracompensarea activitatii de cogenerare pentru anul 2017, in suma de 140.341.573, inregistrate conform deciziilor ANRE emise in luna martie 2018 pentru supracompensarea activitatii privind schema de sprijin aferenta anului 2017;
- incasarea supracompensarii pentru anul 2015 de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare) prin tranzactii bancare (9.774.959), conform Conventie esalonare);

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

- scaderea valorii contributiei lunare pentru cogenerarea de inalta eficienta, stabilita de ANRE, incepand cu data de 01 iulie 2018.

Astfel, pana la data prezentei raportari financiare interimare, Compania a incasat integral creantele aferente supracompensarii activitatii privind schema de sprijin pentru anul 2017 (suma de 140.341.573), astfel: incasari prin tranzactii bancare in suma de 90.898.688 de la Electrocentrale Bucuresti si incasari pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) in suma de 49.442.885 (din care: Electrocentrale Bucuresti-35.756.183; CET Govora-10.658.266; Enet SA-3.028.436);

La data de 30 septembrie 2018, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 189.957.852, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 in suma de 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 si CET Govora SA - 13.235.086;

- bonus necuvenit pentru 2014 in suma de 3.914.960, respectiv de la RAAN - 1.981.235, CET Govora - 1.933.725;

- bonus necuvenit pentru 2015 in suma de 563.899, respectiv de la CET Govora - 534.377, Interagro - 29.523;

- supracompensare pentru 2016 in suma de 56.680.387, respectiv de la Electrocentrale Bucuresti;

- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 20.841.180, respectiv de la: Transenergo Com - 5.882.073, PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry - 2.680.620, RAAN- 2.385.922, UGM Energy - 1.814.175, CET Govora - 900.864, KDF Energy - 887.527 si altii.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Astfel, la data de 30 septembrie 2018, Compania nu inregistreaza ajustari de depreciere pentru creantele aferente schemei de sprijin, valoarea nerecuperata a acestor creante urmand a fi inclusa in contributia pentru cogenerare.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

### Alte creante

La data de 30 septembrie 2018, alte creante in suma de 117.607.282 includ in principal debitori diversi (102.489.022), cheltuieli inregistrate in avans (5.455.898), alte creante imobilizate (4.551.264) si impozit pe profit de recuperat (1.256.345).

Debitorii diversi sunt in suma de 102.489.022 din care penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 62.645.415 (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.

In categoria debitorilor sunt inregistrate si urmatoarele creante:

- sumele reprezentand avansuri acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA in suma de 31.180.858, la care s-au calculat penalitati de 687.458. Avansurile au fost acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru executia proiectelor:
  - Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud – avans in suma de 9.948.593;
  - Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – avans in suma 21.232.265.

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

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

La data intrarii in insolventa, CNTEE Transelectrica SA avea incheiate cu Elcomex IEA SA contractele C163/29.07.2015 "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita - Timisoara – Sacalaz – Arad / Statia 400/220/110 kV Resita" si C255/18.11.2015 "Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna si LEA 400 kV Isaccea-Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud etapa I". In urma declararii insolventei Elcomex IEA SA, CNTEE Transelectrica SA s-a in scris la masa credala pentru suma de 31.189.487 lei, reprezentand contravaloare avans platit la Elcomex IEA SA pentru contractele C163/29.07.2015 si C255/18.11.2015 si alte cheltuieli.

Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL notifica CNTEE Transelectrica, la data de 07.07.2017, cu privire la denuntarea contractului C 163/29.07.2015 "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita - Timisoara – Sacalaz – Arad / Statia 400/220/110 kV Resita". La data de 08.08.2017, Administratorul Judiciar Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL se considera obligat sa ia act de denuntarea de catre CNTEE Transelectrica SA a contractului C255/18.11.2015 "Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna si LEA 400 kV Isaccea-Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud etapa I", notificata de Companie pe baza adresei nr. 24597/05.07.2017 si totodata de incetarea contractului la initiativa CNTEE Transelectrica SA.

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) reprezentand polite de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 si nr. BR – 1500520/29.07.2015. Pana la data de 07.11.2017 instanta a dispus amanarea pronuntarii in dosarul nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI –a Civila. Termen: 24.10.2017

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.

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

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

La data de 01.11.2018, Hotărârea 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).

Pe rolul Tribunalului Constanta se afla dosarul nr. 2236/118/2017 privind cererea in scriere la masa credala a Elcomex IEA SA cu suma de 31.189.486,75 lei. Creanta a fost in scrisa la masa credala sub conditia executarii scrisorilor de garantare a avansului emise de Asito Kapital. Termen continuare procedura: 07.12.2018.

Compania are inregistrate ajustari de depreciere in suma de 31.876.744.

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517.460.

Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 5.455.898 sunt reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (1.404.820), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (81.318) si comision de acordare credit ING (109.988), cotizatii achitate pentru anul 2018 la organisme nationale si internationale (1.172.394), chirii (701.502), contributie anuala ANRE (753.766);

Alte creante imobilizate in suma de 4.551.264, 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).

### *TVA de recuperat*

La data de 30 septembrie 2018, Compania inregistreaza TVA de recuperat in suma de 32.816.270, reprezentand in principal, deconturile cu suma negativa de TVA pentru lunile: mai 2018 (334.720), iunie 2018 (2.829.735), iulie 2018 (7.816.448), august 2018 (5.892.124) si septembrie 2018 (15.928.892) si TVA neexigibil in pozitia de incasare in suma de 14.351. Din acest sold, pana la data prezentei raportari financiare interimare a fost incasata suma de 3.164.455.

### *Avansuri catre furnizori*

La 30 septembrie 2018, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 11.207.459 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.

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 30 septembrie 2018, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru Elcomex IEA SA (31.868.316), Eco Energy SRL (24.736.066), Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (17.359.453), 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), CET Brasov (4.664.627), Opcom (4.517.460). 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 20.

Compania anticipeaza ca adoptarea de catre UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei in perioada de aplicare initiala.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

### 6. Numerar si echivalente de numerar

La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b> <b>cf. Hotararii AGA</b> <b>nr. 6 din 30.04.2018</b>
Conturi curente la banci si depozite, din care:	651.171.625	520.708.388
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	66.350.039	19.172.948
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	111.407.091	84.247.056
- numerar din taxa de racordare	23.555.715	31.152.565
Casa	69.457	37.850
Alte echivalente de numerar	108.000	262
<b>Total</b>	<b>651.349.082</b>	<b>520.746.500</b>

Depozitele bancare cu maturitate mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare), sunt in suma de 361.052.068 la 30 septembrie 2018 si de 251.047.468 la 31 decembrie 2017.

### 7. Capitaluri proprii

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

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

Conform prevederilor HG nr. 27/12 ianuarie 2017 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Compania funcționează sub autoritatea Ministerului Economiei. La data de 3 martie 2017 a fost înregistrat în Registrul actionarilor Companiei transferul celor 43.020.309 actiuni din contul Statului Roman din administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei.

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

Structura actionariatului la 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

<b>Actionar</b>	<b>30 septembrie 2018</b>		<b>31 decembrie 2017</b>	
	<b>Numar de actiuni</b>	<b>% din capitalul social</b>	<b>Numar de actiuni</b>	<b>% din capitalul social</b>
Statul Roman prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alti actionari persoane juridice	20.310.286	27,71%	20.689.339	28,22%
DEDEMAN SRL	4.503.567	6,14%	4.192.363	5,72%
Alti actionari persoane fizice	5.468.980	7,46%	5.401.131	7,37%
<b>Total</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>

Cresterea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2018 fata de 31 decembrie 2017 a fost determinata in principal de inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 97.528.517, realizat la data de 30 septembrie 2018.

**CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

**8. Venituri in avans**

Veniturile in avans sunt reprezentate in principal de: tariful de racordare, alte subventii pentru investitii, fonduri europene nerambursabile incasate de la Ministerul Fondurilor Europene, precum si venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune. La data de 30 septembrie 2018, situatia veniturilor in avans se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>Din care: portiunea pe termen scurt la 30.09.2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>	<b>Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2017</b>
Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate de interconexiune	12.896.814	12.896.814	5.797.166	5.797.166
Venituri inregistrate in avans – fonduri europene	2.648.362	2.648.362	2.558.135	2.558.135
Fonduri din tarif de racordare	289.833.842	23.549.652	311.396.019	23.558.353
Fonduri Europene	107.822.322	6.952.405	101.624.877	7.415.017
Alte subventii	29.025.416	1.523.893	30.147.052	1.552.393
<b>Total</b>	<b>442.226.757</b>	<b>47.571.126</b>	<b>451.523.249</b>	<b>40.881.064</b>

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in perioada ianuarie – septembrie 2018 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Sold la inceputul perioadei	40.881.064	38.125.074
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	59.486.960	75.479.347
Incasari din fonduri europene	90.227	1.327.202
Transfer din venituri in avans pe termen lung	(499.814)	2.299.514
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(52.387.311)	(76.260.688)
Venituri din fonduri europene	-	(89.385)
<b>Total</b>	<b>47.571.126</b>	<b>40.881.064</b>

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in perioada ianuarie- septembrie 2018 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Sold la inceputul perioadei	410.642.185	429.858.527
Tarif racordare (restituit)/incasat	(3.816.948)	14.227.840
Fonduri nerambursabile	11.678.183	173.928
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	499.814	(2.299.514)
Reluarea la venituri a subventiilor	(24.347.603)	(31.318.596)
<b>Total</b>	<b>394.655.631</b>	<b>410.642.185</b>

In luna mai 2018 Compania a incasat suma de 10.243.894 lei 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 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;
- Statia 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 1.401.708 lei de la Comisia Europeana pentru proiectul Linia electrica aeriana 400Kv dublu circuit Gutinas – Smardan si suma de 18.037 lei de la Ministerul Economiei alocatie bugetara pentru proiectul LEA Oradea –Bekescaba.



**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***9. Imprumuturi**● *Imprumuturi pe termen lung*

La data de 30 septembrie 2018, valoarea imprumuturilor pe termen lung s-a diminuat fata de 31 decembrie 2017 in principal datorita rambursarilor efectuate conform acordurilor de imprumut existente.

In perioada ianuarie – septembrie 2018 nu au fost efectuate trageri din imprumuturi pe termen lung.

Miscarile in imprumuturi in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018, se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>Valuta</b>	<b>Rata dobanzii</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Scadenta</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>			<b>509.355.179</b>	
<b>Trageri noi</b>			<b>0</b>	
<b>Rambursari din care:</b>			<b>(108.269.883)</b>	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR+0,9%	(3.317.659)	15-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	0% ultima comunicare	(32.691.989)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR+0,85%	(10.702.475)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(5.729.234)	15-Sep-2018
BEI 25709	EUR	3,596%	(11.202.268)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856%+2,847%	(5.622.957)	11-Apr-2028
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(39.003.300)	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
<b>Diferente de curs valutar la data rambursarii</b>			<b>(101.488)</b>	
<b>Sold la 30 septembrie 2018</b>			<b>400.983.808</b>	

La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017, soldurile imprumuturilor pe termen lung contractate de la institutiile de credit se prezinta dupa cum urmeaza:

<b>Descriere</b>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
NIB PIL No 02/18	-	3.417.420
BIRD 7181	10.925.410	43.603.118
NIB PIL No 03/5	-	10.717.310
NIB PIL No 02/37	-	5.737.176
BEI 25709	78.591.982	89.742.370
BEI 25710	91.878.876	97.425.565
ING + BRD	19.587.540	58.712.220
Obligatiuni negarantate	200.000.000	200.000.000
<b>Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:</b>	<b>400.983.808</b>	<b>509.355.179</b>
<b>Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung</b>	<b>(251.493.541)</b>	<b>(314.169.245)</b>
<b>Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente</b>	<b>149.490.267</b>	<b>195.185.934</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

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

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Intre 1 si 2 ani	23.995.547	51.449.375
Intre 2 si 5 ani	67.464.207	68.912.530
Peste 5 ani	58.030.512	74.824.029
<b>Total</b>	<b>149.490.267</b>	<b>195.185.934</b>

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

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

- *Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	251.493.541	314.169.245
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	1.890.680	2.460.222
Dobanzi aferente obligatiunilor	9.559.452	434.521
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>262.943.673</b>	<b>317.063.988</b>

- *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

Transelectrica 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 100.000.000, 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%. La data de 30.09.2018 linia de credit nu este utilizata.

Aceasta a fost garantata prin:

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

**10. Datorii comerciale si alte datorii**

La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Furnizori piata de energie	404.010.711	538.923.244
Furnizori de imobilizari	58.431.910	62.898.568
Furnizori alte activitati	24.124.826	27.782.443
Sume datorate angajatilor	5.520.146	5.866.258
Alte datorii	187.061.778	64.466.306
<b>Total</b>	<b>679.149.371</b>	<b>699.936.819</b>

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

- La data de 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 404.010.711 respectiv 538.923.244 si prezinta urmatoarea structura:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori - activitate operationala	130.034.111	110.800.907
- furnizori - piata de echilibrare	145.669.552	204.920.467
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	128.307.048	223.201.870
<b>Total</b>	<b>404.010.711</b>	<b>538.923.244</b>

- 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 si de majorarea pretului mediu de achizitie al energiei electrice necesare acoperirii CPT in RET;

- scaderea soldului datoriilor aferente pietei de echilibrare a fost determinata de achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2017 si de scaderea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare din perioada august – septembrie 2018 fata de trim. IV 2017.

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Mavir, Complex Energetic Oltenia. La 30 septembrie 2018, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 77%.

- scaderea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de achitarea facturilor emise conform deciziilor ANRE pentru bonusul necuvenit si antesupracompensarea pentru anul 2017.

La data de 30 septembrie 2018 Compania inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 128.307.048 (Electrocentrale Bucuresti – 60.008.529, RAAN – 51.183.836, CET Govora SA – 4.442.758, si altii) 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 schemei de sprijin cuvenite.

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

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

In urma suspendarii in instanta, prin Sentinta civila nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie. Incepand cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generala de insolventa. Avand in vedere prevederile Legii nr. 85/2014 - Legea insolventei, Compania a sistat, incepand cu data de 9 mai 2016, aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta si achita lunar catre CET Govora bonusul de cogenerare cuvenit de aceasta.

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

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

- Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari la 30 septembrie 2018 fata de 31 decembrie 2017 s-a datorat achitarii datoriilor catre furnizorii de imobilizari.
- Datoriile catre furnizori alte activitati sunt reprezentate in principal de datoriile aferente serviciilor prestate de catre terti, neajunse la scadenta, datorii care au inregistrat o diminuare fata de 31 decembrie 2017.
- La 30 septembrie 2018, Compania nu inregistreaza datorii restante catre furnizori, bugetul de stat sau institutii locale.
- Structura datoriilor inregistrate in „alte datorii” se prezinta astfel:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Creditori diversi	142.717.574	31.958.422
Clienti-creditori	32.685.415	20.823.604
Dividende de plata	1.015.330	2.414.333
Alte datorii	10.643.459	9.269.947
<b>Total</b>	<b>187.061.778</b>	<b>64.466.306</b>

La data de 30 septembrie 2018, pozitia “Creditori diversi” in suma de 142.717.574 reprezenta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 30 septembrie 2018 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 141.729.424 (31 decembrie 2017: 30.451.865).

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

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

“Clientii creditori”, la data de 30 septembrie 2018, sunt in suma de 32.685.415, din care 32.400.946 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR si OPCOM in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 30 septembrie 2018, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neachitate sunt in suma de 1.015.330, din care suma de 250.027 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2016. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 10.643.459 sunt reprezentate in principal de garantii de buna plata – contracte piete de energie si garantii pentru buna executie a contractelor de prestari servicii incheiate de CNTEE Transelectrica SA.

### 11. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 30 septembrie 2018 si 31 decembrie 2017, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Contributia la fondurile de asigurari sociale	5.406.283	5.097.678
Impozit pe salarii	987.721	1.913.700
Alte impozite de plata	1.320.474	1.676.814
<b>Total</b>	<b>7.714.478</b>	<b>8.688.192</b>

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

La 30 septembrie 2018, Compania inregistreaza obligatii de plata pentru contributiile la fondurile de asigurari sociale, impozit pe salarii si alte impozite, care au fost achitate in luna octombrie 2018.

### 12. Impozit pe profit

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru trimestrul III 2018 si trimestrul III 2017, precum si la datele de 30 septembrie 2018 si 30 septembrie 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>Trim. III 2018</b>	<b>Trim. III 2017</b>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.265.187	94.010	11.546.410	25.088.177
Cheltuieli nete cu impozitul pe profit amanat	303.822	(142.632)	(1.340.919)	(3.101.965)
<b>Total</b>	<b>1.569.009</b>	<b>(48.622)</b>	<b>10.205.491</b>	<b>21.986.212</b>

### 13. Venituri din exploatare

#### 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2017

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

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

	<b>Tarif mediu pentru serviciul de transport</b>	<b>Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice</b>	<b>Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale</b>
Ordin nr. 108/20.06.2018 pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018	18,13	10,44	1,11
Ordin nr. 48/22.06.2017 pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017	16,86	9,39	1,11

Tariful mediu de transport al energiei electrice are doua componente: tariful pentru introducerea de energie electrica in retea ( $T_G$ ) si tariful pentru extragerea energiei electrice din retea ( $T_L$ ). Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea ( $T_G$ ) si pentru extragerea de energie electrica din retea ( $T_L$ ) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 48/2017.

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

	<b>01 iulie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2017</b>
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	13.307.723	13.116.007

Veniturile realizate in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 si in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>01 iulie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2017</b>
Venituri din serviciul de transport	240.975.008	219.699.925
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	21.948.674	18.450.849
Venituri din energia reactiva	1.149.367	1.368.216
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	276.236	46.295

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

Venituri din tranzactii CPT	1.503.347	12.356
<b>Venituri din serviciul de transport – total</b>	<b>265.852.632</b>	<b>239.577.641</b>
Venituri din servicii de sistem functionale	14.770.959	14.557.081
Venituri din servicii de sistem tehnologice	140.017.573	126.323.534
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	173.259	1.079.485
<b>Venituri din servicii de sistem – total</b>	<b>154.961.791</b>	<b>141.960.100</b>
Venituri pe piata de echilibrare	167.076.119	280.272.909
Alte venituri	11.203.066	13.178.185
<b>Total venituri</b>	<b>599.093.608</b>	<b>674.988.835</b>

*Venituri din serviciul de transport*

Veniturile din serviciul de transport au inregistrat o crestere cu suma de 21.275.083, in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017, determinata atat de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,46%, cat si de majorarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii, incepand cu 01 iulie 2018 (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

*Venituri din servicii de sistem functionale*

Veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o crestere cu suma de 213.878, in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,46%, in conditiile mentinerii aceluasi nivel al tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii in perioada analizata (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

*Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune*

In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere in suma de 3.497.825 fata de realizarile din perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017, 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.

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. Aceasta 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 servicii de sistem tehnologice*

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere cu suma de 13.694.039, in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,46% si de majorarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mici cu suma de 47.377.480 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 mediu 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

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

sistem tehnologice, in conditiile cresterii pretului de achizitie a RS si RTL si a cresterii pretului energiei electrice la nivelul pietei nationale.

### Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare cu suma de 113.196.790, in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017, determinata, in principal de:

- dezechilibre negative inregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare mai reduse in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017;
- notificari fizice in general excedentare in raport cu consumul intern la nivel de SEN;
- scaderea costurilor cu echilibrarea sistemului (rezultatul selectiilor la crestere de putere si pornirilor de grupuri termo) si a veniturilor rezultate din echilibrarea sistemului (rezultatul selectiilor la reducere de putere).

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

### 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2017

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 108/20.06.2018 pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 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 – 30 septembrie 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

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018, respectiv in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017, se prezinta astfel:

	01 ianuarie – 30 septembrie 2018	01 ianuarie – 30 septembrie 2017
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	41.265.509	40.508.253

Veniturile realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017 se prezinta astfel:

	01 ianuarie – 30 septembrie 2018	01 ianuarie – 30 septembrie 2017
Venituri din serviciul de transport	710.961.962	731.076.584
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	51.705.344	56.684.089
Venituri din energia reactiva	4.581.543	4.554.854
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	356.826	650.960
Venituri din tranzactii CPT	3.321.173	617.513
<b>Venituri din serviciul de transport – total</b>	<b>770.926.848</b>	<b>793.584.000</b>
Venituri din servicii de sistem functionale	45.803.584	50.164.916
Venituri din servicii de sistem tehnologice	482.435.706	445.231.585
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.641.748	1.941.567
Venituri din ajutoare de avarie	274.306	0
<b>Venituri din servicii de sistem – total</b>	<b>530.155.344</b>	<b>497.338.068</b>
Venituri pe piata de echilibrare	497.923.243	1.085.320.880
Alte venituri	33.438.255	38.077.986
<b>Total venituri</b>	<b>1.832.443.690</b>	<b>2.414.320.934</b>

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

---

### *Venituri din serviciul de transport*

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017, cu 1,87%, respectiv cu 757.256 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 20.114.622, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

### *Venituri din servicii de sistem functionale*

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018, veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere fata de cele realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017 cu suma de 4.361.332, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

### *Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune*

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o scadere fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017, in suma de 4.978.745, 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.

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. Aceasta se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice.

Pe granita cu Ungaria sensul este invers, in sensul ca MAVIR remunereaza participantii pentru capacitatile neutilizate. Despagubirile se realizeaza la pretul marginal aferent licitatiilor zilnice sau la pretul „market spread” aferent diferentelor de pret Piata Zilei Urmatoare (PZU) maghiar si Piata Zilei Urmatoare (PZU) romanesc. Din acest motiv veniturile din congestiile de capacitate de pe granita HU-RO au fost mai mici.

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 servicii de sistem tehnologice*

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017 cu suma de 37.204.121, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,87% si de cresterea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat).

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mici cu suma de 14.346.533 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate. Aceasta suma diminueaza profitul brut al Companiei inregistrat la data de 30 septembrie 2018.

### *Venituri pe piata de echilibrare*

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017, cu suma de 587.397.637, determinata de:

- dezechilibre negative inregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare mai reduse in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017;
- notificari fizice in general excedentare in raport cu consumul intern la nivel de SEN;



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

- scaderea semnificativa a costurilor cu echilibrarea sistemului (rezultatul selectiilor la crestere de putere si pornirilor de grupuri termo) si a veniturilor rezultate din echilibrarea sistemului (rezultatul selectiilor la reducere de putere).

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

### 14. Cheltuieli pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare

#### 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2017

Cheltuielile realizate in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017 se prezinta astfel:

	<b>01 iulie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2017</b>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	52.784.726	50.696.164
Cheltuieli cu congestiile	613.272	52.283
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	3.316.792	3.083.312
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	3.749.078	4.455.921
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	1.679.942	5.097.454
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>62.143.810</b>	<b>63.385.134</b>
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	187.395.413	182.611.160
Cheltuieli privind piata de echilibrare	167.076.119	280.272.909
<b>Total</b>	<b>416.615.342</b>	<b>526.269.203</b>

#### *Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic*

Acestea reprezinta cheltuieli cu achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) in RET. In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au fost mai mari comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017 cu suma de 2.088.562, determinata, in principal, de cresterea cantitatii de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic in reseaua de transport si de majorarea pretului mediu de achizitie al energiei electrice necesare acoperirii CPT in RET.

#### *Cheltuieli privind congestiile*

Congestiile (restrictiile de retea) sunt solicitari de transport al energiei electrice peste limitele de capacitate tehnica ale retelei, fiind necesare actiuni corective din partea operatorului de transport si de sistem si apar in situatia in care, la programarea functionarii sau la functionarea in timp real, circulatia de puteri intre doua noduri sau zone de sistem conduce la nerespectarea parametrilor de siguranta in functionarea unui sistem electroenergetic. In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 acestea au fost in suma de 613.272.

In luna iulie s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 3.448, determinate de reducerea suprasarcinii pe AT3 – 400 MVA, 400/220 kV Brazi Vest, pentru asigurarea criteriului de siguranta N-1, in conditiile functionarii CECC Petrom la 738 MW, a retragerii din exploatare programat a LEA 400 kV Brazi Vest – Darste si a declansarii LEA 400 kV Brazi Vest – Domnesti (AT3 – 400 MVA Brazi Vest ramanand singura cale de evacuare in sistem a productiei TG1 si a TA CECC Petrom, care sunt racordate la nivelul de tensiune de 400 kV).

In luna septembrie s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 609.824 lei, determinate de asigurarea criteriului de siguranta N-1 la retragerea planificata din exploatare a LEA 400 kV Rosiori – Mukacevo.

#### *Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale*

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale reprezinta schimburile internationale necontractate de energie electrica cu tarile vecine si cheltuielile cu schimburile neplanificate pe piata zilei urmatoare. Aceste cheltuieli au inregistrat o scadere in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017, in suma de 706.843, determinata, in principal, de diminuarea cheltuielilor privind schimburile neplanificate de energie electrica (exporturi neplanificate) pe piata de echilibrare.

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

Cheltuielile cu ITC, in suma de 1.679.942, reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 aceste cheltuieli au fost mai mici cu 3.417.512 fata de perioada similara a anului anterior.

### Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2017, in suma de 4.784.253, determinata de:

- cresterea preturilor de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice de pe piata concurentiala;
- cresterea pretului energiei electrice pe piata nationala de energie electrica.

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

Contractarea acestor servicii se realizeaza:

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

In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la Hidroelectrica SA (Deciziile ANRE nr. 1001/2018 si nr. 1440/2018) si de la Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 655/2018).

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

### Cheltuieli privind piata de echilibrare

Cheltuielile privind piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare. In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2018 acestea au fost in suma de 167.076.119.

### 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2017

Cheltuielile realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2017 se prezinta astfel:

	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2017</b>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	174.307.600	151.680.056
Cheltuieli cu congestiile	6.002.449	93.643
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	12.303.325	10.472.907
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	9.546.491	13.098.670
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	9.900.068	17.122.685
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>212.059.933</b>	<b>192.467.961</b>
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	496.782.239	501.635.475
Cheltuieli privind piata de echilibrare	497.923.243	1.085.320.880
<b>Total</b>	<b>1.206.765.415</b>	<b>1.779.424.316</b>

### Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

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

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 aceste cheltuieli au fost mai mari cu suma de 22.627.544 comparativ cu cele inregistrate in perioada similara a anului anterior, datorita cresterii cantitatii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic in reseaua de transport.

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

### *Cheltuieli privind congestiile*

Congestiile (restrictiile de retea) sunt solicitari de transport al energiei electrice peste limitele de capacitate tehnica ale retelei, fiind necesare actiuni corective din partea operatorului de transport si de sistem si apar in situatia in care, la programarea functionarii sau la functionarea in timp real, circulatia de puteri intre doua noduri sau zone de sistem conduce la nerespectarea parametrilor de siguranta in functionarea unui sistem electroenergetic. In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 6.002.449.

Conditii de vreme dificila (viscol, ger) inregistrate in luna februarie 2018 in zona Dobrogea, au declansat o avarie pe LEA 400 kV Constanta Nord – Tariverde. Defectul pe linie a constat in ruperea lantului dublu de izolatoare pe faza R la stalpul nr. 7 si caderea la pamant a conductorului activ. In aceste conditii, pentru respectarea criteriului de siguranta N-1 in perioada retragerii din exploatare accidentale a LEA 400 kV Constanta Nord – Tariverde, s-a dispus reducerea productiei in CEED din zona Dobrogea, Sectiunea 6 si zona Tulcea – Tariverde, la valori sub puterea notificata. Cantitatea totala de energie redusa pe congestie pana la redarea in exploatare a liniei a fost de 19.766 MWh, costul congestiei suportat de CNTEE Transelectrica SA fiind de 5.234.582.

In luna aprilie 2018 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 154.595, determinate de respectarea criteriului de siguranta N-1 la retragerea planificata a LEA de interconexiune 400 kV Rosiori – Mukacevo.

In luna iulie s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 3.448, determinate de reducerea suprasarcinii pe AT3 – 400 MVA, 400/220 kV Brazi Vest, pentru asigurarea criteriului de siguranta N-1, in conditiile functionarii CECC Petrom la 738 MW, a retragerii din exploatare programat a LEA 400 kV Brazi Vest – Darste si a declansarii LEA 400 kV Brazi Vest – Domnesti (AT3 – 400 MVA Brazi Vest ramanand singura cale de evacuare in sistem a productiei TG1 si a TA CECC Petrom, care sunt racordate la nivelul de tensiune de 400 kV).

In luna septembrie s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 609.824 lei, determinate de asigurarea criteriului de siguranta N-1 la retragerea planificata din exploatare a LEA 400 kV Rosiori – Mukacevo.

### *Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET*

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere de 1.830.418, in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017, determinata de cresterea pretului de achizitie al energiei electrice.

### *Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale*

Aceste cheltuieli au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017 in suma de 3.552.179, determinata, in principal, de diminuarea cheltuielilor pe piata de echilibrare si pe piata zilei urmatoare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

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

Obligatiile lunare de plata/incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO) se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizarii RET pentru tranzite de energie electrica intre TSO-urile din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018, aceste cheltuieli au fost mai mici cu 7.222.617 fata de perioada similara a anului anterior.

### *Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice*

Cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 cu suma de 4.853.236 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017.

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

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 s-au achizitionat servicii de sistem tehnologice in regim reglementat potrivit Deciziilor ANRE nr. 906/2017 si nr. 1001/1440/2018 (de la Hidroelectrica SA), Deciziei ANRE nr. 655/2018 (de la Hunedoara SA), precum si potrivit HG nr. 760/11.10.2017 prin care s-a aprobat „Programul de iarna in domeniul energetic pentru asigurarea functionarii in conditii de siguranta si stabilitate a SEN”.

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

### *Cheltuieli privind piata de echilibrare*

Cheltuielile pentru perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 privind piata de echilibrare au fost in suma de 497.923.243 urmand evolutia prezentata la capitolul *Venituri pe piata de echilibrare*.

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

Aceste cheltuieli rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile din piata de echilibrare.

**15. Cheltuieli cu personalul**

	<b>01 iulie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2017</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	41.102.540	31.074.775
Cheltuieli sociale	2.590.696	1.813.607
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	1.468.188	2.149.739
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	0	20.741
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	587.071	394.493
Cheltuieli privind asigurările si protectia sociala	2.126.654	8.569.208
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	(2.296)	(61.851)
Alte cheltuieli	265.381	233.922
<b>Total</b>	<b>48.138.234</b>	<b>44.194.634</b>
	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2017</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	118.671.642	93.820.363
Cheltuieli sociale	4.766.572	4.157.765
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	4.637.559	6.137.796
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	0	6.443.745
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	1.679.921	1.233.773
Cheltuieli privind asigurările si protectia sociala	6.480.713	27.606.371
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	(9.088)	(8.021.471)
Alte cheltuieli	754.131	657.639
<b>Total</b>	<b>136.981.450</b>	<b>132.035.981</b>

Cheltuielile cu personalul realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 inregistreaza o crestere comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017, determinata, in principal, de masurile fiscale prevazute in OUG 79/2017 privind modificarea si completarea Legii 227/2015 privind Codul fiscal.

**16. Alte cheltuieli din exploatare**

	<b>01 iulie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2017</b>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	11.221.757	12.654.649
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	137.707	298.064
Cheltuieli cu chiriile	2.150.391	2.066.992
(Venituri)/Cheltuieli nete de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	2.686.666	4.952.771
Alte cheltuieli	11.323.208	9.385.791
	<b>27.519.729</b>	<b>29.358.267</b>
	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2017</b>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	35.908.283	36.527.964
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	600.614	859.635
Cheltuieli cu chiriile	6.422.813	6.229.686
(Venituri)/Cheltuieli nete de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	514.083	32.506.292
Alte cheltuieli	33.379.181	29.428.974
	<b>76.824.974</b>	<b>105.552.551</b>

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

Diminuarea acestor cheltuieli in perioada raportata a anului curent, comparativ cu cea similara din 2017 a fost determinata, in principal, de diminuarea cheltuielilor (nete) de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante. Astfel, in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 au fost inregistrate ajustari de depreciere a creantelor pentru clienti incerti sau intrati in insolventa, in principal la: Eva Energy, CET Govora SA, Arcelormittal Galati SA, CE Hunedoara SA, iar in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017 au fost inregistrate ajustari de depreciere a creantelor pentru clienti incerti sau intrati in insolventa, in principal la: Arelco Power SRL, Elsaco Energy SRL, Fidelis Energy SRL, Cet Govora SA, Transenergo Com SA, Eva Energy, Enol Grup SA etc.

### 17. Rezultat financiar net

	<b>01 iulie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 iulie – 30 septembrie 2017</b>
Venituri din dobanzi	3.412.601	1.109.157
Venituri din diferente de curs valutar	2.848.979	1.055.481
Alte venituri financiare	8.559	2.187.752
<b>Total venituri financiare</b>	<b>6.270.139</b>	<b>4.352.390</b>
Cheltuieli privind dobanzile	(4.879.691)	(5.438.696)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(2.535.739)	(4.331.792)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(7.415.430)</b>	<b>(9.770.488)</b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(1.145.291)</b>	<b>(5.418.098)</b>

  

	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2018</b>	<b>01 ianuarie – 30 septembrie 2017</b>
Venituri din dobanzi	6.959.808	4.084.872
Venituri din diferente de curs valutar	5.094.088	10.125.130
Alte venituri financiare	1.320.194	2.210.116
<b>Total venituri financiare</b>	<b>13.374.090</b>	<b>16.420.118</b>
Cheltuieli privind dobanzile	(14.973.808)	(16.480.449)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(4.743.510)	(13.727.022)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(19.717.318)</b>	<b>(30.207.471)</b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(6.343.228)</b>	<b>(13.787.353)</b>

La data de 30 septembrie 2018 Compania a inregistrat o pierdere financiara neta in suma de 6.343.228, cu 7.444.125 mai mica fata de perioada similara a anului 2017. Aceasta a fost influentata, in principal, de evolutia cursului de schimb valutar al monedei nationale in raport cu monedele straine in care Compania are contractate imprumuturi bancare pentru finantarea programelor de investitii (euro, dolar).

Cursul de schimb al monedei nationale inregistrat la 30 septembrie 2018 comparativ cu cel inregistrat la 30 septembrie 2017, se prezinta astfel:

<b>Moneda</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Lei / Euro	4,6637	4,5991
Lei / Dolar SUA	4,0210	3,8977

### 18. Litigii, angajamente si contingente

#### i) Litigii

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

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

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

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 3616/101/2014, avand ca obiect “pretentii in suma de 1.090.831,70, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN. Prin sentinta civila nr. 127 pronuntata la data de 10.10.2014, Tribunalul Mehedinti a dispus admiterea cererii formulate de Reclamanta RAAN si obligarea CNTEE Transelectrica SA la plata sumei de 1.090.831,70 lei, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013.

Suma solicitata la plata reprezinta penalitati calculate de RAAN pentru bonusul convenit pe schema de sprijin si retinut de la plata de catre Companie, in calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 9). Suma a fost executata silit de catre RAAN la data de 15.06.2016, conform Incheierii emisa de Biroul Executorului Judecatoresc Ailiese si Guta in dosarul executiional nr. 12105/2016.

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

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunată de Curtea de Apel Craiova – Sectia a II-a Civila in sedinta publica din data de 05.11.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum si împotriva sentintei nr.127/2014, pronunată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, in sedinta publica din data de 10.10.2014, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum si împotriva sentintei nr.1/2015, pronunată de Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal, in sedinta publica din data de 09.01.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, CNTEE Transelectrica SA a formulat recurs prin care a solicitat Instantei ca, prin hotararea ce o va pronunta, sa dispuna admiterea recursului asa cum a fost formulat, casarea deciziei si sentintelor atacate si trimiterea cauzei instantei competente teritorial in vederea judecarii ei, constatarea intrunirii cerintelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicita sa se constate intervenirea compensatiei de drept a datoriilor reciproce, si stingerea acestora pana la concurenta sumei celei mai mici dintre ele, in speta suma totala solicitata de reclamanta prin cererea de chemare in judecata, obligarea intimetei - reclamante la plata cheltuielilor facute cu acest recurs.

Recursul a fost inregistrat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie care a decis casarea deciziei nr. 843/2015 si a trimis cauza spre rejudecare in recurs aceleiasi instante, Curtea de Apel Craiova.

Prin decizia nr. 124/2017, Curtea de Apel Craiova a admis recursul declarat de catre Transelectrica si a casat sentinta nr. 127/2014 pronuntata de Tribunalul Mehedinti , iar cauza a fost trimisa spre rejudecare la Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila. Pe rolul Tribunalului Bucuresti, cauza a fost inregistrata sub nr. 40444/3/2017, care prin sentinta civila nr. 4406/04.12.2017 a dispus admiterea cererii formulate de RAAN si a obligat Transelectrica la plata sumei de 1.090.831,70 lei. Sentinta a fost atacata cu recurs. Termen de judecata: 13.12.2018.

In perioada 2014-2015, Compania a retinut la plata bonusul convenit RAAN pe schema de sprijin, in baza prevederilor din reglementarile ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr.116/2013.

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

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, avand ca obiect “pretentii suma de 11.637.440”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN.

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

La data de 22.05.2015, Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat sentinta nr. 41/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite exceptia necompetentei teritoriale. Declină competenta de solutionare în favoarea Tribunalului București, Sectia a VI-a Civilă. Fără cale de atac”. Dosarul a fost inregistrat la Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI - a Civila sub numarul 24206/3/2015.

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

## **CNTEE Tranelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

---

La data de 03.11.2015, Tribunalului București, Sectia 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 Tranelectrica 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 Mehedinti, 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 ca soluționarea acesteia depinde de hotărârea care va fi pronunțată în dosarul nr. 9089/101/2013/a 152 aflat pe rolul Inaltei 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 Tranelectrica SA la plata sumei de 10.274.679.

Instanța de judecată a rămas în pronunțare la data de 13.06.2016, amânând 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 ca soluționarea acesteia depinde de hotărârea care va fi pronunțată în dosarul nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Inaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect recurs – anulare Decizie Presedinte ANRE nr. 743/2014.

- 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 Tranelectrica 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 Inaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect recurs – anulare Decizie Presedinte ANRE nr. 743/2014. Cu recurs pe toată durata suspendării.

- Pe rolul Tribunalului Mehedinti – 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 reclamanta, parata fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN. Prin cererea de chemare în judecată formulată de Tranelectrica SA, aceasta a solicitat obligarea paratei RAAN la plata sumei de 86.513.431.

La data de 19.05.2016, Tribunalul Mehedinti – 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.”

- Precizăm și faptul că, prin Încheierea din data de 18.09.2013, pronunțată de Tribunalul Mehedinti, 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 Mehedinti 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

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

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

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

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

Odata cu depunerea declaratiei de creanta, in procedura falimentului RAAN, Transelectrica SA poate invoca prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2006, aplicabila procedurii falimentului RAAN, prevederi preluate de art. 90 din Legea nr. 85/2014, privind dreptul creditorului de a invoca compensarea creantei sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci cand conditiile prevazute de lege in materie de compensare legala sunt indeplinite la data deschiderii procedurii. Transelectrica SA a fost inscrisa in tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777 lei, in categoria creantelor ce au rezultat din continuarea activitatii debitorului, suma solicitata de societatea noastra fiind de 89.360.986 lei, nefiindu-ne inscrisa in tabelul preliminar de creante suma de 78.096.208,76 lei, pe motiv ca “aceasta nu figureaza ca fiind datorata in evidentele contabile ale RAAN.” Mai mult decat atat, lichidatorul judiciar a considerat ca solicitarea inscrierii in tabel a sumei de 78.096.209 lei este tardiv formulata, fiind aferenta perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declaratia de creanta trebuia sa fie formulate la momentul deschiderii procedurii insolventei, respectiv in data de 18.09.2013. Am depus contestatie la Tabel. Tribunalul Mehedinti a incuviintat proba cu expertiza contabila. Impotriva raportului de expertiza contabila, partile au formulat obiectiuni, care au fost admise de instanta de judecata si care a fixat termen de judecata la data de 22.02.2018. La termenul de judecare contestatie din 22.02.2018 s-a stabilit termen continuare procedura: 14.02.2019.

• 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 expertiza 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 pronuntata urmatoarea solutie:

Tip solutie: Admite in parte cererea

Solutia pe scurt: Admite în parte actiunea reclamantei. Anulează în parte încheierea nr. 7/20.02.2014, decizia nr. 37/9.12.2013 si raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de părâtă în ceea ce priveste 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 si partial 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, actiunea reclamantei ca neintemeiată. Omologhează raportul de expertiză tehnică electroenergetică întocmit în cauză de expert Toaxen Vasile. Obligă părâta să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (partial onorarii de expert si taxă judiciară de timbru). Cu drept de recurs în 15 zile de la comunicare. Recursul se depune la Curtea de Apel Bucuresti Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal. Pronunată în sedință publică, astăzi, 13.06.2018.

Document: Hotarâre 2771/2018 13.06.2018.

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

În data de 26.06.2014, a fost emis Ordinul ANRE nr. 51, publicat în Monitorul Oficial nr. 474/27.06.2014, privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem și a tarifelor zonale aferente serviciului de transport, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice “Transelectrica” – SA și de



## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

abrogare a anexei nr. 1 la Ordinul președintelui ANRE nr. 96/2013 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifelor zonale aferente serviciului de transport și a tarifelor pentru energia electrică reactivă, practicate de operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice.

Valorile luate în calculul ratei reglementate a rentabilității (RRR<sup>1</sup>) 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 prorogat discutarea probei cu expertiza tehnică – specialitatea electro-energetică, după administrarea probei cu expertiza contabilă - specialitatea investiții financiare și alte entități de valori mobiliare.

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 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.

- 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 cheltuieli 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 pretentii, 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 ședința 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 termenul la 13.03.2018, în vederea soluționării recursului. Se vor cita părțile. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 05 decembrie 2017.

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

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

La termenul din data de 13.03.2018 a fost admis recursul declarat de recurentul-reclamant Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. împotriva deciziei nr. 1517/10.10.2016, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a V-a Civilă. Casează decizia atacată și trimite cauza, spre o nouă judecată, instanței de apel. Definitivă.

La termenul de 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.

• In anul 2013, Conaid Company SRL a dat in judecata CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act aditional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare si a solicitat despagubiri pentru cheltuielile suportate pana la acel moment in suma de 17.419.508 lei si profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 in suma de 722.756.000 EUR. Pana in acest moment, Compania nu a incheiat un act aditional la contractul de racordare intrucat conditiile suspensive incluse in contract nu au fost indeplinite de catre Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit incheiat pana la data de 11.03.2014, data la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situatii financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente intrucat este improbabil ca pentru decontarea acestei obligatii vor fi necesare iesiri de resurse incorporand beneficii economice, iar valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil. Dosarul nr. 5302/2/2013 s-a aflat pe rolul Inaltei Curtii de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal, avand ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual - recurs, termenul de judecata fiind 09.12.2015. La acest termen, Inalta Curte de Casatie si Justitie a admis, in principiu, recursurile si a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08.04.2016, Complet 4, cu citarea părților. Judecarea cauzei a fost amanata pentru data de 17.06.2016, cand instanta a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea la data de 29.06.2016, cand a pronuntat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus urmatoarele: “Respinge exceptiile invocate de recurenta-reclamantă S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18.02.2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11.06.2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta S.C. Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11.06.2014, 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 25.03.2014, pronunțate de Curtea de Apel București-Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal; definitivă, pronunțată, în ședință publică, in 29.06.2016.

Pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VI-a Civila, cauza a fost inregistrata sub nr. 12107/3/2017. Prin sentinta civila nr. 4364/ 23.11.2017,, Tribunalul admite exceptia de inadmisibilitate si respinge ca inadmisibilă cererea. De asemenea, respinge cererea de intervenție în interesul reclamantei. Cu apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București Secția a VI a Civilă. Pusă la dispoziția părților prin intermediul grefei, astăzi 23.11.2017.

• 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 anularea 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: - anularea declarației unilaterale de reziliere a contractului de racordare la RET nr. 85/14.03.2011 emisă la data de 02.03.2016 sub numărul 8295, - 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. Termen de judecata: 29.11.2018.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

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

ANAF – DGAMC a stabilit 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 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 necompetenței materiale a Curții de Apel București – SCAF. Declină în favoarea Judecătoriei Sector 1 București competența materială de soluționare a cauzei. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică, azi 08.02.2018.

Document: Hotarâre 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 judecării formulate de contestatoare. În baza art. 413 alin. (1) pct. 1 cod proc. civilă suspendă judecata până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 1802/2/2018, aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Cu recurs pe toată durata suspendării, cererea de recurs urmând a se depune la judecătoria sectorului 1 București. Pronunțată în ședință publică. Document: Încheiere - Suspendare 17.04.2018

Pe rolul 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: 08.01.2019.

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

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.

Cauza este in procedura preliminara, Dosarul nr. 2494/115/2018\* fiind inregistrat pe rolul Tribunalului Caras Severin. Urmeaza ca primul termen de judecata sa fie stabilit dupa expirarea termenelor legale pentru depunerea intampinarii de catre Transelectrica, respectiv a raspunsului la intampinare de catre Municipiul Resita.

De asemenea, Compania este implicata in litigii semnificative in care are calitatea de reclamant, in special pentru recuperarea creantelor (de ex. Eco Energy SRL, Petprod SRL, Total Electric Oltenia SA, Arcelormittal Galati SA, Regia Autonoma de Activitati Nucleare, Romenergy Industry SRL, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, CET Iasi, CET Bacau, CET Braila, CET Govora, CET Brasov, Elsaco Energy SRL, Elsaco Esco, Arelco Power SRL, Arelco Energy SRL, Inversolar Energy SA, Opcom, etc). Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. Totodata, Compania este implicata si in litigii cu fosti membri ai Directoratului si Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat incheiate intre Companie si acestia.

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

### ***ii) Angajamente***

La data intocmirii prezentelor situatii financiare interimare si la data de 31 decembrie 2017, Compania avea angajamente asumate in valoare de 1.103.263.342 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.

### ***iii) 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.

• Ministerul Economiei – Directia Corp Control Ministru - control inceput in data de 18.01.2018 – obiectivele actiunii de control sunt: verificarea respectarii prevederilor legale si a normelor interne cu privire la organizarea si functionarea entitatii, verificarea modului de organizare si desfasurare a activitatii de achizitii, verificarea modului de incheiere si derulare a contractelor de consultanta, asistenta si reprezentare juridica si a litigiilor entitatii, verificarea modului de incheiere si derulare a contractelor de sponsorizare, verificarea modului de efectuare a cheltuielilor de deplasare, analiza modului de indeplinire a ordinelor, instructiunilor si a altor dispozitii date de ministrul economiei, in domeniul specific de activitate, verificarea stadiului de indeplinire a masurilor dispuse prin rapoartele anterioare, analiza comparativa a rezultatelor economico-financiare ale entitatii in ultimii trei ani de activitate.

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

• La sediul Companiei se afla in derulare actiunea de inspectie fiscala a Ministerului Finantelor Publice – ANAF, 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.

• La data de 30 septembrie 2018, Teletrans S.A., filiala a Companiei, avea in desfasurare un control inceput la data de 29.05.2015 de Direcția Generală de Inspectie Economico-Financiară a Ministerului Finantelor Publice, perioada verificata fiind 01.01.2010-31.12.2014, conform Ordinului de serviciu nr. 82/27.05.2015 si 01.01.2015- prezent, conform Ordinului de serviciu nr. 38/31.05.2017, obiectivele actiunii de inspectie economico-financiara fiind:

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

Proiectul raportului de inspectie economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Societății și Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat în sumă totală de 88.778.158 lei, reprezentând sume încasate și nevirate la bugetul de stat în perioada 2006-2016. .

Prin Adresa nr. 13443 din 26.03.2018 Teletrans a comunicat Transelectrica urmatoarele:

- in intervalul 21.02.2018 – 10.03.2018 au avut loc mai multe intalniri intre reprezentantii Teletrans si reprezentantii echipei de control din cadrul Ministerului, intalniri in urma carora s-a stabilit ca baza de calcul folosita in cadrul proiectului de raport a fost eronata, fiind raportata strict la veniturile inregistrate fara a lua in calcul si cheltuielile facute (totalitatea amortizarii echipamentelor de retea achizitionate, resursa umana precum si totalitatea cheltuielilor indirecte aferente acestei activitati) si fara a intelege in integralitate raporturile comerciale si juridice dintre Transelectrica si Teletrans;
- ca urmare a acestui fapt, echipa de control impreuna cu conducerea Directiei de Inspectie Economico-Financiare din cadrul Ministerului de Finante, a acordat Teletrans un nou termen pana la care sa poata depuna situatia revizuita si explicatii suplimentare pentru intervalul controlat, decaland termenul initial de la 27.02.2018 pana la 30.03.2018.

In ceea ce priveste legalitatea exploatarei excedentului de fibra optica, in argumentarea naturii juridice a raportului contractual s-a avut in vedere opinia legala emisa de Bostina&Asociatii potrivit careia contractul anterior C45/2006 a fost calificat drept un contract de mandat fara reprezentare care a avut drept obiect “incheierea de catre TELETRANS SA in nume propriu dar in contul, retelei publice de telecomunicatii a Transelectrica de contracte cu scopul de a comercializa capacitatea si elementele de infrastructura ale acesteia”. Calificarea data actului juridic a facut posibila incheierea Conventiei C111/2014, pastrandu-se natura raporturilor juridice intre parti.

Pana la data aprobarii situatiilor financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018 Societatea nu a finalizat analiza necesara pentru a determina efectul posibil al rezultatului proiectului de raport de inspectie economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018.

In prezent exista pe rol litigii cu Curtea de Conturi referitoare la controale desfasurate in anul 2013 si in anul 2017. Tinand seama de constatările Curtii de Conturi consemnate in Deciziile din anii 2013 si 2017, exista posibilitatea de a rezulta obligatii fiscale suplimentare care, la acest moment, nu pot fi determinate cu acuratete in conditiile prevazute de Standardul IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente.

Astfel, considerand toate cele de mai sus, la data de 30 septembrie 2018 conducerea Companiei nu a avut informatiile necesare pentru a efectua o analiza pertinenta in vederea determinarii efectului rezultatelor acestui proiect de raport asupra situatiilor financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018.

## CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

### 19. Parti afiliate

#### i) Tranzactii cu filialele detinute de Companie

Entitatea	Tara de	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
	Origine	% din actiuni	% din actiuni
SMART SA	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA *)	Romania	-	-
OPCOM SA **)	Romania	97,84	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA ***)	Romania	100	100

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

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

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

In sedintele din data de 28.03.2016 si 30.08.2016, AGEA nu a aprobat reducerea capitalului social al CNTEE Transelectrica SA cu suma de 1.084.610 lei, reprezentand capitalul social subscris si varsat al Filialei ICEMENERG SA Bucuresti, prin diminuarea participatiei Statului roman la capitalul social al CNTEE Transelectrica SA, in aplicarea prevederilor HG nr. 925/2010. Compania a inregistrat in anul 2015 o ajustare de depreciere in suma de 1.083.450 pentru actiunile detinute la Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA Bucuresti care a fost radiata.

\*\*) In cursul anului 2016, capitalul social al OPCOM SA a fost majorat cu suma de 22.587.300, prin aport in natura al actionarului CNTEE Transelectrica SA.

Aportul in natura este reprezentat de imobilizari necorporale, respectiv “Bursa comerciala de energie electrica OPCOM” si “Bursa regionala de energie electrica OPCOM”, finantate din surse proprii ale Companiei si din fonduri ale BIRD, fiind evaluat conform Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit & Consultanta SRL. Inregistrarea modificarii actului constitutiv al OPCOM SA, in baza Hotararii AGEA nr. 6/15.06.2016, a fost efectuata la ONRC conform Certificatului de inregistrare mentiuni din data de 11.07.2016. In situatiile financiare ale OPCOM SA majorarea capitalului social prin aport in natura al actionarului CNTEE Transelectrica SA este prezentata ca fiind capital social subscris si nevarsat integral.

La data de 13.02.2018 Adunarea generala extraordinara a Filialei OPCOM SA a aprobat majorarea capitalului social al Societatii Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale OPCOM SA (“OPCOM SA”) cu suma de 678.790 lei prin aport in natura reprezentat de valoarea terenului pentru care societatea a obtinut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor seria M03 nr. 12899/27.02.2014 emis de Ministerul Economiei. Aportul in natura a fost evaluat de un expert evaluator desemnat de ONRC. In schimbul aportului in natura la capitalul social, societatea a emis catre noul actionar Statul roman prin Ministerul Economiei, care exercita de la data hotararii AGEA atributiile de persoana implicata, un numar de 67.879 noi actiuni nominative in valoare nominala de 10 lei fiecare. In data de 20.03.2018, Oficiul National al Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a OPCOM SA si pe cale de consecinta la data de 31 martie 2018 capitalul social al OPCOM SA este de

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

31.366.090 lei, reprezentand un numar de 3.136.609 actiuni nominative cu o valoare a actiunii de 10 lei si o cota de participare la beneficii si pierderi de 97,84%.

\*\*\*) La data de 09.06.2017, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, a dispus intrarea in faliment prin procedura simplificata a debitorului Societatea Filiala ICEMENERG SERVICE – SA, desemnand in calitate de lichidator judiciar provizoriu pe Solvendi SPRL.

Compania a inregistrat in anul 2016 o ajustare de depreciere in suma de 493.000 pentru actiunile detinute la Filiala ICEMENERG SERVICE SA.

Valoarea actiunilor detinute de Companie la filialele sale este de 78.038.750 la 30 septembrie 2018 si de 78.038.750 la 31 decembrie 2017.

Adoptarea de catre UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei in perioada de aplicare initiala.

Soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante Comerciale*)		Datorii comerciale	
	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
SMART SA	52.915	16.884.019	6.471.226	8.992.426
TELETRANS SA	220.320	192.966	6.365.436	7.361.973
FORMENERG SA	-	-	1.395	-
OPCOM SA	25.073.801	23.995.729	11.539.650	7.442.483
<b>TOTAL</b>	<b>25.347.036</b>	<b>41.072.714</b>	<b>24.377.707</b>	<b>23.796.882</b>

\*) Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea bruta.

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

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari			
	Trimestrul III 2018	Trimestrul III 2017	9 luni 2018	9 luni 2017
SMART SA	83.350	192.735	479.884	556.562
TELETRANS SA	235.648	2.473.770	1.859.488	2.966.663
OPCOM SA	32.364.176	200.020.496	151.006.195	425.453.527
<b>TOTAL</b>	<b>32.683.174</b>	<b>202.687.001</b>	<b>153.345.567</b>	<b>428.976.752</b>

ENTITATEA AFILIATA	Achizitii			
	Trimestrul III 2018	Trimestrul III 2017	9 luni 2018	9 luni 2017
SMART SA	21.447.898	19.377.433	51.119.721	47.288.346
TELETRANS SA	8.950.143	13.472.694	25.878.050	28.325.958
FORMENERG SA	4.169	41.104	8.210	88.159
OPCOM SA	120.925.643	38.898.836	256.897.732	155.121.588
<b>TOTAL</b>	<b>151.327.853</b>	<b>71.790.067</b>	<b>333.903.713</b>	<b>230.824.051</b>

ii) *Salarizarea conducerii Companiei*

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

	Trimestrul III 2018	Trimestrul III 2017	9 luni 2018	9 luni 2017
Beneficii pe termen scurt	3.087.044	2.340.382	6.951.182	6.771.022
Alte beneficii pe termen lung	75.076	44.848	87.268	76.444
<b>Total</b>	<b>3.162.120</b>	<b>2.385.230</b>	<b>7.038.450</b>	<b>6.847.466</b>

**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***20. Riscul de creditare**

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

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

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

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

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale nete	689.788.742	724.176.710
Alte creante nete si avansuri catre furnizori	51.586.278	47.347.178
TVA de recuperat	32.816.270	47.005.991
Numerar si echivalente de numerar	651.349.082	520.746.500
<b>Total</b>	<b>1.425.540.372</b>	<b>1.339.276.379</b>

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

	<b>Valoarea bruta 30 septembrie 2018</b>	<b>Ajustare depreciere 30 septembrie 2018</b>	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>	<b>Ajustare depreciere 31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Neajunse la scadenta	454.170.409	2.721.485	557.134.751	1.268.176
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	78.274.313	-	1.649	2.345
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	307.893	37.410	2.780.207	2.853.477
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	1.363.449	235.647	(322.245)	-
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.100.975	2.104.637	58.688.984	1.618.294
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	2.853.736	2.853.782	25.856.404	21.850.588
Mai mult de un an	276.718.073	118.047.145	202.687.679	95.057.839
<b>Total</b>	<b>815.788.848</b>	<b>126.000.106</b>	<b>846.827.429</b>	<b>122.650.719</b>



**CNTEE Transelectrica SA**

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

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

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

	<b>Valoarea bruta 30 septembrie 2018</b>	<b>Ajustare depreciere 30 septembrie 2018</b>	<b>Valoarea bruta 31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr.6 din 30.04.2018</b>	<b>Ajustare depreciere 31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Neajunse la scadenta	26.778.516	2.566.026	70.307.272	2.525.896
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	888.739	-	55.235	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	15.223	6	63.007	57.063
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	153.106	-	34.644.875	34.533.556
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	77.000	26.216	2.954.880	2.925.623
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	31.348.002	31.289.859	179.445	112.945
Mai mult de un an	69.554.155	43.346.356	66.439.763	40.136.225
<b>Total</b>	<b>128.814.741</b>	<b>77.228.463</b>	<b>174.644.477</b>	<b>80.291.308</b>

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 septembrie 2018, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru Elcomex IEA SA (31.868.316), Eco Energy SRL (24.736.066), Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (17.359.453), 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), Cet Brasov (4.664.627), Opcom (4.517.460).

Pentru recuperarea creantelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat urmatoarele masuri: actionare in instanta, inscriere la masa credala etc.

Politica Transelectrica este a de a inregistra ajustari de depreciere pentru pierdere de valoare in valoare de 100% pentru clientii in litigiu, in insolventa si in faliment si 100% din creantele comerciale si alte creante neincasate intr-o perioada mai mare de 180 zile, cu exceptia creantelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectueaza si o analiza individuala a creantelor comerciale si a altor creante neincasate. Adoptarea de catre UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 nu are un impact semnificativ suplimentar asupra situatiilor financiare ale Companiei in perioada de aplicare initiala.

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

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>122.650.719</b>	<b>100.578.031</b>
Recunoastere ajustari de depreciere	9.038.045	36.575.509
Reversare ajustari de depreciere	5.688.658	14.502.821
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>126.000.106</b>	<b>122.650.719</b>

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

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>80.291.307</b>	<b>90.080.080</b>
Recunoastere ajustari de depreciere	218.222	38.009.855
Reversare ajustari de depreciere	3.281.066	47.798.627
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>77.228.463</b>	<b>80.291.308</b>

Activele financiare care pot supune Compania riscului de incasare sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. Compania a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se

## **CNTEE Transelectrica SA**

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 30 septembrie 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)*

realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare, prin includerea în contractele comerciale a obligației acestora de a constitui garanții financiare. Valoarea creanțelor, netă de ajustările pentru pierderi de valoare, reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare. Riscul de încasare aferent acestor creanțe este limitat, întrucât aceste sume sunt, în principal, datorate de companii deținute de stat.

Numerarul este plasat în instituții financiare, care sunt considerate ca având risc minim. Depozitele sunt plasate la Banca Comercială Română, Garanti Bank, Alpha Bank, Banca Transilvania, Exim Bank, ING, CITIBANK, Raiffeisen, Credit Europe Bank.

### **21. Evenimente ulterioare**

*Reconfirmarea ratingului pe termen lung al Companiei de către Agenția internațională de rating de credit Fitch Ratings*

Agenția internațională de rating de credit Fitch Ratings a reconfirmat ratingul pe termen lung al Companiei, la nivelul celui înregistrat în anul 2017, respectiv 'BBB', perspectiva stabilă. Prezenta opinie de rating de credit vine ca o recunoaștere față de eforturile Companiei de a atinge excelența operațională și financiară, dar și pentru abordarea responsabilă față de mediul de afaceri în care operează.

*Semnarea Acordului de încetare, pe cale amiabilă, a serviciilor financiare de audit*

În urma Hotărârii AGOA nr. 11 din 28 septembrie 2018, prin care acționarii au aprobat încetarea, pe cale amiabilă, a contractului de audit financiar nr. C210/2017 cu societatea Deloitte Audit SRL și mandatarea Directoratului Companiei pentru efectuarea demersurilor necesare în vederea încetării acestuia cu acordul părților, Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" SA a semnat Acordul de încetare în data de 10.10.2018.

*Achitarea de către ASITO KAPITAL SA a sumei de 31.181.857,96*

În data de 06.11.2018, ASITO KAPITAL SA a achitat Companiei suma de 31.181.857,96 conform Hotărâre Civilă nr. 4067/2017, reprezentând suma de 2.237.750,83 euro 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 (a se vedea Nota 5 – Creanțe, cap. Alte creanțe).