

**Către: Bursa de Valori București – Departament Operațiuni Emitenți Piețe Reglementate
Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Generală Supraveghere – Direcția Emitenți**

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

Data raportului: **31 mai 2018**

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

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

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

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

Codul unic de înregistrare: 13328043

Cod LEI: 2549000LXOUQC90MO36

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

Capital social subscris și varsat: 733.031.420 Lei

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

Comunicat – Disponibilitate raportare anuală 2017

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA informează publicul investitor asupra disponibilității **Raportării Anuale 2017**.

Raportarea include :

- Situații financiare separate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- Raportul auditorului independent asupra Situațiilor financiare separate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară
- Raportul Anual 2017 asupra situațiilor financiare separate ale CNTEE „TRANSELECTRICA” SA întocmit în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare și elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și ale Anexei 32 din Regulamentul nr. 1/2006 emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.
- Situații financiare consolidate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare adoptate de către Uniunea Europeană.
- Raportul auditorului independent asupra Situațiilor financiare consolidate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare adoptate de către Uniunea Europeană.
- Raportul Anual 2017 asupra situațiilor financiare consolidate ale CNTEE „TRANSELECTRICA” SA întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare adoptate de către Uniunea Europeană.
- Situații financiare separate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018, astfel cum s-a comunicat prin Raportul curent aferent hotărârii AGOA nr.6/30.04.2018, transmis la BVB în data de 30.04.2018.
- Situații financiare consolidate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018, astfel cum s-a comunicat prin Raportul curent aferent hotărârii AGOA nr.6/30.04.2018, transmis la BVB în data de 30.04.2018.
- Notă privind Rezultatele financiare separate incluse în Raportul Anual 2017, în conformitate cu Hotărârea nr.6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”- SA din 30 aprilie 2018.
- Notă privind Rezultatele financiare consolidate incluse în Raportul Anual Consolidat 2017, în conformitate cu Hotărârea nr.6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”- SA din 30 aprilie 2018.

Informațiile vor fi disponibile începând cu data de 31 mai 2018.

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

Adrian-Constantin RUSU
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului

Andreea Georgiana FLOREA
Membru Directorat

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii financiare separate
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2017 in conformitate cu
Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5	3.044.365.315	3.189.591.544
Imobilizari necorporale	6	15.563.225	14.457.314
Imobilizari financiare	27	78.038.750	78.038.750
Creante pe termen lung	7	-	9.774.959
Total active imobilizate		3.137.967.290	3.291.862.567
Active circulante			
Stocuri	8	32.014.652	30.409.648
Creante comerciale si alte creante	9	818.529.879	851.971.683
Alte active financiare	10	-	135.090.000
Numerar si echivalente de numerar	11	520.746.500	933.661.193
Total active circulante		1.371.291.031	1.951.132.524
Total active		4.509.258.321	5.242.995.091
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
- Capital social subscris		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		118.961.487	116.360.295
Rezerve din reevaluare		499.921.435	549.088.226
Alte rezerve		56.953.503	56.953.728
Rezultat reportat		1.258.921.369	1.602.438.193
Total capitaluri proprii	12	2.717.631.766	3.107.714.414
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	13	410.642.185	429.858.527
Imprumuturi	14	195.185.934	501.929.998
Datorii privind impozitele amânate	17	25.036.280	30.195.003
Obligatii privind beneficiile angajatilor	15	52.646.906	43.304.975
Total datorii pe termen lung		683.511.305	1.005.288.503

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	16	699.936.819	873.948.200
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	19	8.688.192	8.611.209
Imprumuturi	14	317.063.988	138.204.932
Provizioane	16	41.545.187	53.801.778
Venituri in avans pe termen scurt	13	40.881.064	38.125.074
Impozit pe profit de plata	17	-	17.300.981
Total datorii curente		1.108.115.250	1.129.992.174
Total datorii		1.791.626.555	2.135.280.677
Total capitaluri proprii si datorii		4.509.258.321	5.242.995.091

Directorat,

**Adrian-Constantin
RUSU**
Presedinte

**Dan-Valeriu
ARDELEAN**
Membru

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

**Georgeta-Corina
POPESCU**
Membru

**Florin-Cristian
TATARU**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		1.054.629.112	1.146.256.800
Venituri din servicii de sistem		650.746.554	716.339.587
Venituri privind piata de echilibrare		1.304.613.489	814.079.670
Alte venituri		50.327.846	45.827.232
Total venituri	20	3.060.317.001	2.722.503.289
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	21	(257.916.731)	(230.756.782)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	21	(1.304.613.489)	(814.079.670)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	21	(661.323.176)	(561.027.373)
Amortizare		(311.853.273)	(323.363.219)
Cheltuieli cu personalul	22	(178.575.211)	(211.867.366)
Reparatii si mentenanta		(84.765.211)	(88.394.391)
Cheltuieli cu materiale si consumabile	8	(8.316.853)	(7.675.889)
Alte cheltuieli din exploatare	23	(184.958.423)	(133.720.367)
Total cheltuieli din exploatare		(2.992.322.367)	(2.370.885.057)
Profit din exploatare		67.994.634	351.618.232
Venituri financiare		19.098.960	29.960.030
Cheltuieli financiare		(40.219.198)	(46.988.308)
Rezultat financiar net	24	(21.120.238)	(17.028.278)
Rezultat inainte de impozitul pe profit		46.874.396	334.589.954
Impozit pe profit	17	(18.607.221)	(62.228.411)
Rezultatul exercitiului		28.267.175	272.361.543
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	18	0,3856	3,7155

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rezultatul exercitiului		28.267.175	272.361.543
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere, din care:			
- Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare		-	-
- Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
- Pierdere actuariala aferente planului de beneficii determinate	15	(6.331.427)	(958.650)
Alte elemente ale rezultatului global (AERG)		(6.331.427)	(958.650)
Rezultatul global total		21.935.748	271.402.893

Directorat,

**Adrian-Constantin
RUSU**
Presedinte

**Dan-Valeriu
ARDELEAN**
Membru

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

**Georgeta-Corina
POPESCU**
Membru

**Florin-Cristian
TATARU**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	603.684.792	55.694.602	1.487.644.971	3.029.305.722
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	272.361.543	272.361.543
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	(958.650)	(958.650)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(958.650)	(958.650)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	271.402.893	271.402.893
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(54.596.566)	-	54.596.566	-
Majorarea rezervei legale	-	-	16.952.910	-	-	(16.952.910)	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	16.952.910	(54.596.566)	-	37.643.656	-
Contributii de la si distribuiuri catre actionari							
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (vezi Nota 12)	-	-	-	-	1.259.126	-	1.259.126
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(194.253.327)	(194.253.327)
Total contributii de la si distribuiuri catre actionari	-	-	-	-	1.259.126	(194.253.327)	(192.994.201)
Sold la 31 decembrie 2016	733.031.420	49.842.552	116.360.295	549.088.226	56.953.728	1.602.438.193	3.107.714.414

Directorat,

**Adrian-Constantin
RUSU**
Presedinte

**Dan-Valeriu
ARDELEAN**
Membru

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

**Georgeta-Corina
POPESCU**
Membru

**Florin-Cristian
TATARU**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	733.031.420	49.842.552	116.360.295	549.088.226	56.953.728	1.602.438.193	3.107.714.414
Rezultat global al perioadei							
Pierdere exercitiului	-	-	-	-	-	28.267.175	28.267.175
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	(6.331.427)	(6.331.427)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(6.331.427)	(6.331.427)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	21.935.748	21.935.748
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(49.166.791)	-	49.166.791	-
Majorarea rezervei legale	-	-	2.601.192	-	-	(2.601.192)	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	(75.727.088)	(75.727.088)
Total alte elemente	-	-	2.601.192	(49.166.791)	-	(29.161.489)	(75.727.088)
Contributii de la si distribuiuri catre actionari							
Derecunoastere teren prin dezmembrare (vezi Nota 5)	-	-	-	-	(225)	(49.571)	(49.796)
Distribuirea dividendelor din profitul anului 2016	-	-	-	-	-	(165.445.191)	(165.445.191)
Distribuirea dividendelor speciale cf. OG nr. 29/2017	-	-	-	-	-	(170.796.321)	(170.796.321)
Total contributii de la si distribuiuri catre actionari	-	-	-	-	(225)	(336.291.083)	(336.291.308)
Sold la 31 decembrie 2017	733.031.420	49.842.552	118.961.487	499.921.435	56.953.503	1.258.921.369	2.717.631.766

Directorat,

**Adrian-Constantin
RUSU**

Presedinte

**Dan-Valeriu
ARDELEAN**

Membru

**Andreea Georgiana
FLOREA**

Membru

**Georgeta-Corina
POPESCU**

Membru

**Florin-Cristian
TATARU**

Membru

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CN TRANSELECTRICA SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

	2017	2016
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Inregistrare pierdere in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(75.727.088)	-
Profitul perioadei	28.267.175	272.361.543
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18.607.221	62.228.411
Cheltuieli cu amortizarea	311.853.273	323.363.219
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	36.575.509	21.221.841
Reversarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale	(14.502.821)	(8.538.076)
Pierderi din debitori diversi	45.080.551	67.328
(Cheltuieli)/Pierderi nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	(9.466.794)	6.163.084
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	1.203.735	2.501.184
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	838.153	272.673
Cheltuieli nete cu ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale	1.663.348	4.736.607
Cheltuieli nete privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(9.567.625)	22.821.573
Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor	-	493.000
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	21.124.449	16.967.314
	355.949.086	724.659.701
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant		
Modificari in:		
Clienti si conturi asimilate - energie si alte activitati	1.841.831	(38.582.866)
Clienti – echilibrare	12.432.909	(100.325.112)
Clienti - cogenerare	(30.511.221)	(20.438.116)
Stocuri	(1.605.004)	3.919.306
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activitati	(54.463.381)	(67.341.791)
Datorii – echilibrare	(81.854.364)	122.122.565
Datorii – cogenerare	41.162.173	6.642.675
Datorii platite conform decizie impunere ANAF	(99.890.556)	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	76.983	1.847.846
Venituri in avans	(16.460.352)	(26.887.004)
	126.678.104	605.617.204
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Dobanzi platite	(22.246.255)	(25.002.612)
Impozit pe profit platit	(8.064.579)	(65.766.950)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	96.367.270	514.847.642
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(182.858.423)	(171.758.870)
Incasare din avansuri platite in exercitiul financiar anterior si neutilizate	-	29.581.392
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	25.909	37.001
Dobanzi incasate	5.991.201	5.297.687
Dividende incasate	2.180.584	3.038.332
Alte active financiare	135.090.000	(65.005.000)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(39.570.729)	(198.809.458)

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare

Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(134.371.923)	(162.486.218)
Dividende speciale platite cf. OG 29/2017	(169.798.704)	-
Dividende platite	(165.540.607)	(194.342.031)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(469.711.234)	(356.828.249)
Diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(412.914.693)	(40.790.065)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	933.661.193	974.451.258
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	520.746.500	933.661.193

Directorat,

**Adrian-Constantin
RUSU**
Presedinte

**Dan-Valeriu
ARDELEAN**
Membru

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

**Georgeta-Corina
POPESCU**
Membru

**Florin-Cristian
TATARU**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

CN TRANSELECTRICA SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice si al serviciului de sistem, operator al pietei de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activitati conexe. Aceste activitati se desfasoara in conformitate cu prevederile licentei de functionare nr.161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia ANRE nr. 270/04.02.2015, 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: Bdul. General Gheorghe Magheru nr. 33, Bucuresti, sectorul 1. In prezent, activitatea executivului Companiei se desfasoara in cadrul punctului de lucru din Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, Bucuresti.

Situatiile financiare separate la 31 decembrie 2017 intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare, sunt disponibile la punctul de lucru al Companiei situat in Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, Bucuresti.

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

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

Infintarea Companiei

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

Dupa cum este prezentat in Nota 12, la 31 decembrie 2017, actionarii Companiei sunt: Statul Roman prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului care detine un numar de 43.020.309 actiuni (58,69%), DEDEMAN SRL cu 4.192.363 (5,72%), alti actionari persoane juridice cu 20.689.339 actiuni (28,22%) si alti actionari persoane fizice cu 5.401.131 actiuni (7,37%).

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

HG nr. 47/2013 privind organizarea si functionarea Ministerului Economiei a fost modificata si completata in mod corespunzator prin HG nr. 41/2015.

La data de 20.02.2015, Depozitarul Central SA a inregistrat transferul unui numar de 43.020.309 actiuni (reprezentand 58,68% din capitalul social) emise de CNTEE Transelectrica SA, din contul Statului Roman reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului in contul Statului roman prin Ministerul Economiei, Comerțului si Turismului, ca urmare a punerii in aplicare a prevederilor OUG nr. 86/2014.

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, 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.

Misiunea Companiei

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

Alte informatii legate de activitatea Companiei

CNTEE Transelectrica SA a devenit membru al Uniunii pentru Coordonarea Transportului de Electricitate („UCTE”) in octombrie 2004, iar din luna noiembrie 2004, a devenit membru al Operatorilor Sistemului de Transport European („OSTE”). Incepand din iulie 2009, a fost creata ENTSO-E prin unificarea UCTE, OSTE si a altor patru Asociații de Operatori de Transport si Sistem din Europa (OTS) a fost deplin integrata in Reteaua Europeana a Operatorilor de Sisteme de Transport de Energie Electrica („REOST-E”), reunind 42 OTS-uri din 35 de tari. Activitatea ENTSO-E este reglementata prin legislatia europeana in vigoare (Regulamentul 714/2009)

CNTEE Transelectrica SA este membra afiliata la urmatoarele organisme internationale:

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

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

În data 23 mai 2017 agenția de rating de credit Moody’s Investors Service a publicat opinia de credit actualizată, prin care evaluează capacitatea prezentă și viitoare a Transelectrica de a-și îndeplini obligațiile de plată față de creditori.

Opinia de credit a agenției de rating de credit Moody’s Investors Service a menținut ratingul Companiei la nivelul celui din anul anterior, respectiv Ba1.

Începând cu luna ianuarie 2017 Compania a încheiat un contract cu Compania internațională de rating de credit Fitch Ratings. În data de 5 iulie 2017 Fitch acordă Companiei ratingul BBB, perspectivă stabilă, ca o recunoaștere față de eforturile Companiei de a atinge excelența operațională și pentru abordarea responsabilă față de mediul de afaceri în care operează. În data de 11 octombrie 2017 Fitch menține pentru Companie ratingul BBB, perspectivă stabilă, evaluare cu o treaptă peste ratingul de țară al României (BBB-/perspectivă stabilă).

Mediul legislativ

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

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

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

Activitatea operationala a Companiei se desfasoara in baza licentei nr. 161/2000 pentru transportul energiei electrice si furnizarea serviciului de sistem emisa de ANRE, valabila pana in 2025, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016 si a Conditiiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

- cadrul de reglementare este relativ recent si este supus permanent schimbarilor, ceea ce poate afecta performantele Companiei;
- deciziile ANRE cu privire la adoptarea tarifelor viitoare pot afecta activitatile Companiei;
- riscul de volum, respectiv scaderea cantitatii de energie tarifabila ce poate afecta negativ situatia financiara a Companiei. In anul 2017, conform deciziei ANRE nr. 71/2017, s-a efectuat simularea aplicarii tarifelor de tip binom, prin introducerea unui tarif de rezervare a capacitatii retelei (componenta tarifara – fixa – pentru putere) complementar tarifului pe energia vehiculata in retea (componenta tarifara – variabila – pentru energie). Implementarea tarifelor de tip binom are ca scop reflectarea mai buna a costurilor utilizarii retelei electrice de transport (prin aplicarea componentei tarifare fixe), optimizarea investitiilor in reseaua electrica de transport si protejarea veniturilor operatorului retelei de transport prin stabilitatea oferita de componenta tarifara fixa.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

Baza activelor reglementate (“BAR”)

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

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

Perioada de reglementare curentă are o durată de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusă din cinci ani tarifari (anul tarifar începe la 01 iulie și are o durată de 12 luni). Astfel, în anul 2017 a avut loc trecerea de la al treilea an tarifar la al patrulea an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curente (la 30 iunie 2017 s-a închis al treilea an tarifar, la 01 iulie 2017 a debutat al patrulea an tarifar).

În anul 2017, rata reglementată a rentabilității activelor pentru activitatea de transport al energiei electrice a fost de 7,7%, valoare stabilită de ANRE pentru perioada de reglementare curentă.

Includerea Transelectrica în indicii bursieri locali și internaționali

Începând cu data de 29.08.2006 acțiunile emise de Transelectrica sunt tranzacționate pe piața reglementată, administrată de BVB, la categoria I, sub simbolul TEL. Acțiunile Transelectrica fac parte din indicii BET [indice care reflectă evoluția celor mai tranzacționate 10 companii de pe Piața Reglementată a BVB, exclusiv societățile de investiții financiare (SIF-uri)] cu o pondere de 2,21% la data de 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 4,11%), având o capitalizare bursieră de 1.799.592.136 la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 2.140.451.746).

Transelectrica este inclusă de asemenea în indicii bursieri locali BET-XT, BET-NG, BET-XT-TR, BET Plus, BET-TR, BET-BK, ROTX precum și în indicii internaționali Dow Jones Wilshire Global Indexes (Dow Jones Wilshire Global Total Market Index SM; Dow Jones Wilshire România Index SM; Dow Jones Wilshire Electricity Index SM). Începând cu data de 5 ianuarie 2015, Compania este încadrată în categoria Premium a pieței reglementate administrate de BVB.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

Veniturile Companiei

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

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

Serviciul de transport al energiei electrice

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

Serviciul de transport al energiei electrice (continuare)

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

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

Servicii de sistem

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

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

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

Operator al pietei de echilibare

In conformitate cu prevederile Codului comercial al pietei angro de energie electrica, piata de echilibare a fost introdusa si a inceput sa functioneze in Romania in iulie 2005. Scopul acestei pietei este de a asigura echilibrarea balantei productie-consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse oferite intr-un sistem concurential.

CNTEE Transelectrica SA este operator al pietei de echilibare care, pe baza procedurilor si reglementarilor aprobate de ANRE, trebuie sa aprobe toti participantii la piata de echilibare, sa colecteze, sa verifice, sa proceseze toate ofertele si sa efectueze procedurile de decontare.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

Cogenerare de inalta eficienta

Incepand cu 1 Aprilie 2011, CNTEE Transelectrica SA este administratorul schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Obiectivul acestei scheme de sprijin este promovarea sistemelor de productie a energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta, avand avantajul producerii de energie cu emisii poluante reduse. Scopul este de a facilita accesul pe piata a sistemelor de productie in cogenerare de inalta eficienta prin acordarea unui bonus de cogenerare, in conditiile in care costurile de productie a energiei electrice si a energiei termice in centralele de cogenerare sunt superioare preturilor de piata ale celor doua forme de energie. Schema este destinata producatorilor de energie electrica si termica ce detin sau exploateaza comercial centrale de cogenerare de inalta eficienta, in scopul stimulării efectuării de investitii noi in sisteme de cogenerare, precum si retehnologizării centralelor existente.

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

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

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

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

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

Mecanismul de cuplare prin preț a piețelor de energie electrica

In data de 19 noiembrie 2014, Proiectul „4M Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare.

Din punct de vedere al cadrului de reglementare intern, rolurile și responsabilitățile operatorilor implicați, CNTEE Transelectrica SA și SC OPCOM SA, cat și operațiunile ce se realizează în cadrul cuplării piețelor sunt prevăzute în Regulamentul de organizare și funcționare a pieței pentru ziua urmatoare de energie electrica, cu respectarea mecanismului de

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

cuplare prin preț a piețelor și modificarea unor acte normative care reglementează piața pentru ziua următoare de energie electrică, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 82/2014 (Regulament).

Mecanismul de cuplare prin preț a piețelor de energie electrică (continuare)

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

În situația în care cuplarea nu este posibilă în cadrul pieței 4M MC, OTS-urile din România, Ungaria, Cehia și Slovacia aplică procedurile de fallback, prin care se alocă capacitatea transfrontalieră.

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

În cadrul mecanismului de cuplare prin preț a pietelor pentru ziua următoare, bursele de energie electrică corelează, pe baza de licitații, tranzacțiile cu energie electrică pentru ziua următoare, în funcție de capacitatea de interconexiune pusă la dispoziție de OTS prin care se realizează alocarea implicată a acestora.

CNTEE Transelectrica SA, în calitate de OTS, transferă energia electrică, atât fizic, cât și comercial, către OTS vecin (MAVIR-Ungaria) și administrează veniturile din congestii pe interconexiunea respectivă (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar în relație cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piața Zilei Următoare.

În calitate de Agent de Transfer și de Participant Implicit, CNTEE Transelectrica SA are sarcina comercială de a deconta energia tranzacționată între SC OPCOM SA și MAVIR.

Astfel, în cadrul mecanismului de cuplare prin preț a pietelor regionale, CNTEE Transelectrica SA:

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

Veniturile înregistrate din congestii sunt împartite lunar între operatorii de transport și de sistem, iar diferențele de curs valutar se rețin sau se asigură, după caz, de către OTS.

La nivelul Companiei s-a aprobat ca tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț a pietelor regionale să nu influențeze conturile de venituri și cheltuieli, cu excepția veniturilor din managementul congestiilor pe liniile de interconexiune, a veniturilor/cheltuielilor cu diferențele de curs valutar și a cheltuielilor cu comisioanele bancare rezultate din decontarea tranzacțiilor realizate de Companie în calitate de agent de transfer.

2. BAZELE INTOCMIRII

Declaratie de conformitate

Aceste situații financiare separate (“situații financiare”) au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP nr. 2844/2016”), cu modificările și completările ulterioare. În accepțiunea Ordinului nr. 2844/2016, Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate (“IFRS UE”).

Compania aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană la întocmirea situațiilor financiare separate ale anului 2017 în conformitate cu OMF nr. 881/2012 cu modificările și completările ulterioare.

Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite la cost istoric, cu excepția imobilizărilor corporale, altele decât imobilizările corporale în curs, ce sunt evaluate la valoare reevaluată, în timp ce datoriile aferente aranjamentelor de plată pe baza de acțiuni cu decontare în numerar sunt evaluate la valoarea justă.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Moneda functionala si de prezentare

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

Utilizarea de estimari si judecati

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS UE presupune din partea conducerii utilizarea unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, ipoteze privind valoarea justa (a se vedea Nota 4), privind angajamente si contingente (a se vedea Nota 26), privind recunoasterea fondurilor nerambursabile de primit (a se vedea Nota 13), privind provizioanele pentru pierderi de valoare ale creantelor (a se vedea Nota 9)), privind obligatiile aferente tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar (Nota 28) si privind obligatiile aferente planurilor de beneficii determinate (Nota 15).

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

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

Nota 13 - estimarea conducerii Companiei cu privire la faptul ca exista o asigurare rezonabila ca vor fi indeplinite conditiile atasate fondurilor nerambursabile si ca fondurile vor fi primite;

Nota 15 - evaluarea obligatiilor aferente planurilor de beneficii determinate;

Nota 26 - recunoasterea si evaluarea provizioanelor, angajamentelor si contingentelor; ipoteze cheie privind probabilitatea si amploarea unei iesiri de resurse;

Nota 28 - evaluarea obligatiilor privind tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar.

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

Compania (concesionar) a incheiat in 2004 un contract de concesiune cu Ministerul Economiei (concedent) potrivit caruia Compania are dreptul de a utiliza active de patrimoniu public ce includ reseaua electrica de transport a energiei electrice si terenurile pe care aceasta este amplasata, in schimbul furnizarii serviciului de transport a energiei electrice (Vezi Nota 3 (b)). Avand in vedere ca, majoritatea actiunilor Companiei sunt detinute de catre Stat, conducerea Companiei considera ca aceasta este o companie publica si de aceea nu intra sub prevederile IFRIC 12 “Acorduri de concesiune a serviciilor”. Avand in vedere ca nu exista alt standard international de raportare financiara specific pentru acordurile de concesiune a serviciilor, Compania a considerat daca va aplica totusi IFRIC 12, pe baza ierarhiei mentionate in SIC 8 “Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”, care prevede ca mai intai sa se aiba in vedere prevederile altor IFRS-uri ce trateaza aspecte similare.

In analiza aplicarii IFRIC 12, Compania a considerat daca urmatoarele caracteristici ale acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat sunt aplicabile contractului de concesiune incheiat cu ME, la data la care IFRIC 12 trebuie adoptat:

- concedentul controleaza sau reglementeaza tipul de servicii pe care concesionarul trebuie sa le presteze in cadrul infrastructurii, cui trebuie sa le presteze si la ce pret;
- concedentul controleaza - prin dreptul de proprietate, dreptul de beneficiu sau in alt mod - orice interes rezidual semnificativ in infrastructura la sfarsitul termenului acordului: 49 ani;
- prevederile contractuale ar include aceleasi prevederi, daca acordul ar fi fost incheiat cu o companie privata.

Din analiza caracteristicilor acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat se constata urmatoarele:

- serviciile prestate de Companie sunt reglementate de ANRE, prin urmare Concedentul – Ministerul de resort – nu controleaza si nu reglementeaza tipul de servicii pe care Compania trebuie sa le presteze;
- la sfarsitul perioadei contractuale, interesul rezidual in infrastructura este aproximativ zero, majoritatea bunurilor aparținând domeniului public al statului fiind complet amortizate;
- in prezent nu exista contracte similare, Compania avand pozitie de monopol pentru transportul energiei electrice.

Compania a concluzionat faptul ca o contabilizare a contractului de concesiune potrivit prevederilor IFRIC 12 nu va reflecta substanta economica a tranzactiei, deoarece Compania achita o taxa anuala sub forma de redeventa pentru utilizarea activelor

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

mentionate in contractul de concesiune in valoare de 1/1000 din venitul anual realizat din activitatea de transport al energiei electrice, calculata in functie de cantitatea efectiv transportata, taxa ce este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Compania ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca contractul de concesiune nu ar fi fost semnat. Drept urmare, IFRIC 12 nu este aplicabil, iar Compania a aplicat politicile contabile asa cum sunt descrise in Notele 3 (a) si (b).

3. POLITICI CONTABILE

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

(a) Imobilizari corporale

Active proprii

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

Recunoastere

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost.

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

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

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

Cheltuielile ulterioare

Compania recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul inlocuirii unei parti a unui element de imobilizare daca la momentul in care costul are loc este probabila generarea catre Companie de beneficii economice viitoare aferente elementului si costul elementului poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand acestea au loc.

Amortizarea

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

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

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

Reevaluarea

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

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

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

(b) Patrimoniul public

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Principalii termeni ai contractului de concesiune sunt urmatoarii:

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

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

Taxa platita de Companie conform contractului de concesiune pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2014 este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Compania ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca acest contract nu ar fi existat. Cu toate acestea, Compania nu a inregistrat in situatiile financiare nici o suma referitoare la acest posibil beneficiu deoarece nu poate estima care este suma platita pentru utilizarea acestor active de catre o terta parte intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv.

(b) Patrimoniul public (continuare)

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

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

(c) Imobilizari necorporale

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

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

Cheltuielile ulterioare

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

(d) Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv. Ratele de schimb la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie	31 decembrie
	2017	2016
1 EUR	4,6597	4,5411
1 USD	3,8957	4,3033

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

(e) Creante

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(f) Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din:

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

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

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

(g) Numerar si echivalente de numerar

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

(h) Rezerve din reevaluare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(i) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

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

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

(j) Capital social

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

(k) Dividende

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

(l) Datorii comerciale si alte datorii

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

(m) Imprumuturile purtatoare de dobanda

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

(n) Recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare nederivate

Active financiare nederivate

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

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

Active financiare nederivate (continuate)

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

Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

(o) Impozitul pe profit

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

(i) Impozit curent

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

(ii) Impozit amanat

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

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru:

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(o) Impozitul pe profit (continuare)

(ii) Impozit amanat (continuare)

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

(iii) Expunerea in ceea ce priveste impozitul pe profit

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

(p) Beneficiile angajatilor

Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung

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

Tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar

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

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

Beneficii ale angajatilor pe termen scurt

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(q) Venituri

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

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

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

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

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

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

Tarifele de racordare

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

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

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

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

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

(r) Costurile nete ale finantarii

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(s) Subventii

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

(t) Provizioane

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

(u) Rezultatul pe actiune

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

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

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

(u) Contingente

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

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

(w) Segmente operationale

Un segment operational este o componentă a unei entități:

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

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

Segmentele operationale sunt prezentate in manieră consecventă cu raportarea internă furnizată de catre principalul factor decizional operational al entității in vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluării performantei acestuia.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente și noile interpretări emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” – Inițiativa privind cerința de prezentare – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

Amendamente la IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare:

IFRS 9 „Instrumente financiare” - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

IFRS 16 „Leasing” – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),

Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții – adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde noi și amendamente la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE:

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte finalizarea acestuia,

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare” - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu, active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților” – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” - Transferuri de investiții imobiliare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie),

IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

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

(i) Imobilizări corporale

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Intre 1 ianuarie 2017 si 31 decembrie 2017, imobilarile corporale au evoluat astfel:

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Vehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
COST								
Sold la 1 ianuarie 2016	52.811.058	1.291.503.378	2.981.192.272	414.218.155	11.567.940	264.447.694	407.672.581	5.423.413.078
Intrari	-	597	46.963	-	-	-	174.568.463	174.616.023
Transferuri din imob corporale in curs	-	19.717.133	49.817.972	8.067.284	7.984.752	5.368.922	(90.956.063)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	444.416	(437.120)	(7.296)	-	-	-	-
Iesiri	-	(242.426)	(6.169.167)	(1.057.383)	(279.907)	(2.672.169)	(274.542)	(10.695.594)
Sold la 31 decembrie 2016	52.811.058	1.311.423.098	3.024.450.920	421.220.760	19.272.785	267.144.447	491.010.439	5.587.333.507
Sold la 1 ianuarie 2017	52.811.058	1.311.423.098	3.024.450.920	421.220.760	19.272.785	267.144.447	491.010.439	5.587.333.507
Intrari	-	-	3.370	-	-	16.502	170.777.341	170.797.213
Transferuri din imob corporale in curs	-	37.382.966	107.303.350	36.176.207	2.684.594	16.838.579	(200.385.696)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	-	-	-	-	-	(2.181.516)	(2.181.516)
Iesiri	(59.067)	(275.420)	(14.556.831)	(627.352)	(441.285)	(2.231.810)	(1.221.017)	(19.412.783)
Sold la 31 decembrie 2017	52.751.991	1.348.530.644	3.117.200.809	456.769.615	21.516.094	281.767.718	457.999.550	5.736.536.421
Amortizare cumulata								
Sold la 1 ianuarie 2016	138.179	-	1.624.858.514	292.074.248	8.186.162	143.906.980	-	2.069.164.083
Cheltuiala cu amortizarea	-	90.136.428	170.088.691	29.597.934	706.866	30.373.465	-	320.903.384
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(69.916)	(6.117.426)	(1.057.384)	(279.906)	(2.591.904)	-	(10.116.536)
Sold la 31 decembrie 2016	138.179	90.066.512	1.788.829.779	320.614.798	8.613.122	171.688.541	-	2.379.950.931
Sold la 1 ianuarie 2017	138.179	90.066.512	1.788.829.779	320.614.798	8.613.122	171.688.541	-	2.379.950.931
Cheltuiala cu amortizarea	-	87.027.784	152.253.417	38.896.676	1.988.587	29.848.167	-	310.014.630
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(16.098)	(14.062.361)	(608.539)	(441.285)	(2.140.352)	-	(17.268.635)
Sold la 31 decembrie 2017	138.179	177.078.198	1.927.020.836	358.902.935	10.160.423	199.396.355	-	2.672.696.925

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Veicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE								
Sold la 1 ianuarie 2016	-	11.479	-	-	157.307	-	12.629.493	12.798.279
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(11.479)	-	-	(43.899)	-	5.048.131	4.992.753
Sold la 31 decembrie 2016	-	-	-	-	113.408	-	17.677.624	17.791.032
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	367.593	-	-	(113.408)	-	1.428.963	1.683.148
Sold la 31 decembrie 2017	-	367.593	-	-	-	-	19.106.587	19.474.180
VALOARE CONTABILA								
Sold la 1 ianuarie 2016	52.672.879	1.291.491.899	1.356.333.758	122.143.907	3.224.471	120.540.714	395.043.088	3.341.450.716
Sold la 31 decembrie 2016	52.672.879	1.221.356.586	1.235.621.141	100.605.962	10.546.256	95.455.906	473.332.815	3.189.591.544
Sold la 31 decembrie 2017	52.613.812	1.171.084.853	1.190.179.973	97.866.680	11.355.671	82.371.363	438.892.963	3.044.365.315

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea terenurilor a inregistrat in anul 2017 o scadere cu suma de 59.067 prin reactualizarea suprafetelor rezultate din masuratori si a a actelor autentice de apartamentare ce au facut obiectul Protocolului de predare-primire nr. 8044/2002 incheiat cu Agentia Teletrans Craiova, dupa cum urmeaza:

- suprafata de 1974,21 mp, aferenta terenului situat in strada Brestei nr. 5, Craiova, pentru care s-a obtinut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate seria M03/10283 din 07.08.2006, a fost diminuta cu suprafata de 39,46 mp;
- suprafata de 1325,67 mp, aferenta terenului situat in strada George Cosbuc nr. 22, Tg. Jiu, pentru care s-a obtinut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate seria M03/10195 din 08.11.2005, a fost diminuta cu suprafata de 15,5 mp;
- suprafata de 1849,72 mp, aferenta terenului situat in strada calea Tg. Jiului nr. 422, Dr. Tr. Severin, pentru care s-a obtinut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate seria M03/9762 din 14.12.2004, a fost diminuta cu suprafata de 9,6 mp.

Valoarea totala neta a imobilizarilor corporale a scazut la 31 decembrie 2017 fata de 31 decembrie 2016 in urma inregistrarii amortizarii corespunzatoare anului 2017, pe fondul unei cresteri a sumelor imobilizarilor corporale in curs.

In anul 2017 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, dupa cum urmeaza:

Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 43.722.468;

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 29.160.469;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 25.617.956;
- Modernizare Statia 400/110/10 kV Cluj Est – 12.529.350;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 9.985.185;
- 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 – 8.710.417;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei de 220/110/20 kV Sardanesti – 5.812.144;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 5.734.551;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 3.571.263;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin si a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 2.842.612;
- Modernizare Statia 220/110 kV Tihau - echipament primar – 2.705.653;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2.625.207;
- Autovehicule – 2.616.294;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 kV Bradu si 220/110 kV Stuparei – 1.798.732;
- Modernizare sistem SCADA in Statia Constanta Nord – 1.439.414;
- Upgradarea platformelor hardware si software ale sistemului SCADA din Statia 400/220 Slatina – 1.398.333;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 1.149.484;
- Inlocuire TRAFO 110/20 kV, 10 MVA in Statia 220/110/20 kV Fantanele – 1.077.551;
- Modernizare statie 110/6 kV din Statia 220/110/6 kV Pestis – 1.062.965;
- Retehnologizarea statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina – 1.004.798;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 928.054;
- Realizarea conditiilor de coexistenta dintre LEA 400(220) kV Iernut Ungheni in deschiderea 71-72 si autostrada Brasov-Targu Mures Cluj Oradea Ungheni Ogra, km 4+500 km 14+605 – 882.093;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 818.392;

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- 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 – 743.770;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes - Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 617.712;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 584.342;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 558.920;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 542.783.

In anul 2017, cele mai mari transferuri din immobilizari corporale in curs la immobilizari corporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 84.925.346;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 39.630.796;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa II – 19.806.190;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV: Statia 400/220 kV Rosiori, Statia 400/110/20 kV Oradea Sud, Statia 220 kV Paroseni, Statia 400/220/110/6 kV Iernut si Statia 400/220/110 kV Gutinas – 17.278.383;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin si a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 8.260.889;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 6.583.432;
- Modernizare Statia 220/110 kV Tihau - echipament primar – 6.412.602;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 kV Bradu si 220/110 kV Stuparei – 2.659.775;
- Autovehicule – 2.616.294;
- Racordarea la RET a CEE Valea Dacilor 147 MW – 2.400.930;
- Inlocuire TRAFO 110/20 kV, 10MVA in Statia 110/20 kV Fantanele – 1.127.962;
- Modernizare sistem SCADA Statia 400/110/10 kV Constanta Nord – 986.064;
- Realizarea conditiilor de coexistenta dintre LEA 400/220 kV Iernut Ungheni in deschiderea 71-72 si autostrada Brasov-Targu Mures-Cluj-Oradea-Ungheni-Ogra, km 4+500 km 14+605 – 882.094;
- Depozit unitati de transformare de putere rezerve de sistem si treceri izolate aflate in stocul de securitate al CNTEE "Transelectrica" - SA in Statia 400 kV Sibiu Sud – 845.925;
- Modernizare cladire corp comanda din Statia 400/110/20 kV Roman Nord – 675.560;
- Stalpi speciali de interventie, tip Portal Ancorat Universal pentru tensiunea de 220-400 kV, inclusiv fundatii prefabricate – 643.058;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes-Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 617.713;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 567.278.

Soldul imobilizarilor corporale in curs de executie la 31 decembrie 2017 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 98.257.618;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălcu 1 și CEE 18 MW Fălcu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.884.983;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 36.793.858;
- 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 – 20.836.277;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.413.918;
- Modernizare Statia 400/110/10 kV Cluj Est – 13.296.517;

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 11.639.718;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja in Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.752.585;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 10.308.122;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 9.656.270;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă - Stâlpu și racord în Gura Ialomitei – 8.363.002;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.572.497;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- LEA 400 kV Gadalın - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.661.191;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei 220/110/20 kV Sardanesti – 5.660.476;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4.430.641;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Hasdat – 4.397.192;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV Bucuresti Sud – Ghizdaru - 4.274.774;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 3.206.287;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz (Statia 220/110 kV Timisoara) – 3.197.788;
- 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;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesti-Rovinari – 2.835.840;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.828.131;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Raureni – 2.753.614;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2.739.753;
- 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;
- Solutie de securitate pentru implementarea masurilor de securitate a informatiilor clasificate – 2.012.114;
- Modernizare statie 110/6 kV din Statia 220/110/6 kV Pestis – 1.763.017;
- Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" – 1.627.393;
- Upgradarea platformelor hardware si software ale sistemului SCADA din Statia 400/220 kV Slatina – 1.415.333;
- Retehnologizarea statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina 1.243.115;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie de 400/220/110 kV Banca – 1.133.202;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al ST Pitesti (SF) – 1.075.201;
- Modernizare sistem SCADA Statia Constanta Nord – 986.064;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 927.421;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874.015;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 788.490;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET – 754.874;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 740.728.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

Pentru urmatoarele proiecte din soldul imobilizarilor corporale in curs, care sunt finantate din tarif de racordare, nu au fost întrunite condițiile tehnice de realizare a Procesului Verbal de punere in functiune:

- Racordare la RET a CEE 56 MW Bogdănești, CEE 112,5 MW Deleni, CEE 20,8 MW Vișoara Nord 1, CEE 52,8 MW Vișoara Nord 1, CEE 47,5 MW Vișoara Sud, din zona unor localități din județul Vaslui, prin noua Stație electrică 400/220/110 kV Banca - lucrarea este finalizată, are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 34759/14.11.2013; contractul este in vigoare pana la 31.12.2022; valoare totala investitie in curs – 48.018.186;
- Racordare la RET a CEE 99 MW Dumești si CEE 30 MW Romanesti, din zona localităților Dumești si Romanesti, județul Iași, prin realizarea unei celule de linie de 110 kV în Stația 220/110 kV FAI, județul Iași, in valoare de 2.545.853 lei, investitia are proces verbal la terminarea lucrarilor nr. 14584/29.04.2014 si contractul este in vigoare pana la 31.12.2018;

Activele corporale nu au fost reevaluate in cursul anului 2017. Managementul a concluzionat ca:

- preturile pe piata nu au suferit modificari semnificative comparativ cu anul 2016, cand Societatea a efectuat ultima reevaluare, si
- nu exista indicii de depreciere de valoare a activelor corporale pe care Societatea le detine, atat din surse interne cat si din surse externe.

Terenurile au fost reevaluate la 31 decembrie 2011 pe baza metodei pietei. De asemenea, grupa „Alte imobilizari corporale” a fost reevaluată la 31 decembrie 2011.

Cladirile si instalatiile speciale au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

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

- imobilizarile corporale clasificate in Grupa 1 – „Constructii” reprezentate de Constructiile inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, amortizate integral, propuse la casare;
- sursele proprii utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniul public al statului, inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, integral amortizate, cuprinse in inventarul domeniului public al statului;
- sursele proprii (fonduri structurale si taxa de racordare) utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniului public al statului, cuprinse in inventarul domeniului public si pentru care nu s-a calculat amortizare.

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

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

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 Societatea nu are active gajate sau ipotecate.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale

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

Valoarea justa a terenurilor Societatii a fost determinata folosind metoda comparatiei directe.

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**Valoarea justa a imobilizarilor corporale (continuare)**

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

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

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 decembrie 2017
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	52.613.812	52.613.812
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.171.084.853	1.171.084.853
Utilaje si echipamente	-	-	1.190.179.974	1.190.179.973
Aparate de masura si control	-	-	97.866.680	97.866.680
Vehicule	-	-	11.355.671	11.355.671
Alte imobilizari corporale	-	-	82.371.363	82.371.363

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 decembrie 2016
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	52.672.879	52.672.879
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.221.356.586	1.221.356.586
Utilaje si echipamente	-	-	1.235.621.141	1.235.621.141
Aparate de masura si control	-	-	100.605.962	100.605.962
Vehicule	-	-	10.546.256	10.546.256
Alte imobilizari corporale	-	-	95.455.906	95.455.906

Atat in cursul anului 2017 cat si in cursul anului 2016 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de imobilizari corporale la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	Valoarea la cost 31 decembrie 2017	Valoarea la cost 31 decembrie 2016
Terenuri si amenajari de terenuri	8.843.786	8.784.944
Cladiri si instalatii speciale	783.669.036	744.290.077
Utilaje si echipamente	1.184.344.466	1.171.847.235
Aparate de masura si control	99.619.188	98.781.910
Vehicule	10.486.786	10.479.432
Alte imobilizari corporale	95.455.882	95.455.882
TOTAL	2.182.419.144	2.129.639.480

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 imobilizarile necorporale ale Societatii se prezinta astfel:

	Licente si software	Imobilizari necorporale in curs	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2016	68.419.502	31.902.650	100.322.152
Intrari, din care:	-	5.048.678	5.048.678
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	2.270.566	(2.270.566)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	-	-
Iesiri	(7.517.190)	(22.950.765)	(30.467.955)
Sold la 31 decembrie 2016	63.172.878	11.729.997	74.902.875
Sold la 1 ianuarie 2017	63.172.878	11.729.997	74.902.875
Intrari	-	1.919.186	1.919.186
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	1.761.191	(1.761.191)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	1.087.634	1.087.634
Iesiri	(7.334.214)	(78.552)	(7.412.766)
Sold la 31 decembrie 2017	57.599.855	12.897.075	70.496.930
AMORTIZARE CUMULATA			
Sold la 1 ianuarie 2016	64.998.482	-	64.998.482
Cheltuiala cu amortizarea	2.593.261	-	2.593.261
Amortizarea cumulata a iesirilor	(7.517.190)	-	(7.517.190)
Sold la 31 decembrie 2016	60.074.553	-	60.074.553
Sold la 1 ianuarie 2017	60.074.553	-	60.074.553
Cheltuiala cu amortizarea	1.842.159	-	1.842.159
Amortizarea cumulata a iesirilor	(7.334.215)	-	(7.334.215)
Sold la 31 decembrie 2017	54.582.497	-	54.582.497
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 1 ianuarie 2016	-	753.979	753.979
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(382.971)	(382.971)
Sold la 31 decembrie 2016	-	371.008	371.008
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(19.800)	(19.800)
Sold la 31 decembrie 2017	-	351.208	351.208
VALOARE CONTABILA			
Sold la 1 ianuarie 2016	3.421.020	31.148.671	34.569.691
Sold la 31 decembrie 2016	3.098.325	11.358.989	14.457.314
Sold la 31 decembrie 2017	3.017.358	12.545.867	15.563.225

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

In anul 2017, cele mai mari transferuri din immobilizari corporale in curs la immobilizari necorporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Modernizare sistem SCADA Statia 400/110/10 kV Constanta Nord cu 8 tipuri de licente – 571.350.
- Licente aferente retehnologizare Statia 220/110/20 kV Campia Turzii – 568.075;
- Programe (software) SCADA in Statia 400/220/110/20 kV Bradu – 304.871;
- Software pentru sistem integrat de management al securitatii – 173.658;

Pentru immobilizarile necorporale in curs cele mai mari intrari in anul 2017 au fost:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 1.221.966;
- Upgrade solutie antimalware existenta – 45.414.

Soldul immobilizarilor necorporale in curs de executie la 31 decembrie 2017 este reprezentat in principal de:

- Implementarea unui sistem de Arhivare Electronica și Document Management in cadrul CNTEE Transelectrica SA – 5.474.290;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 4.000.079;
- Extensie MIS – solutie raportare avansata si planificare bugetara – 3.047.834;
- Modernizare sistem SCADA statia Constanta Nord – 571.350.

La data de 31 decembrie 2017, immobilizarile corporale au inclus si avansuri in suma de 31.180.858 acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru executia proiectelor:

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – avans in suma de 9.948.593;
- 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. In urma declararii insolventei Elcomex IEA SA, CNTEE Transelectrica SA s-a inregistrat la masa credala cu suma de 31.189.487, reprezentand contravaloarea avansului platit SC Elcomex IEA SA pentru contractele C163/29.07.2015 si C255/18.11.2015 si alte cheltuieli. Incepand cu 30 iunie 2017, avansurile in suma de 31.180.858 au fost reclasificate din capitolul “Imobilizari corporale” in capitolul “Creante”, capitol in care sunt prezentate mai multe detalii.

7. CREANTE PE TERMEN LUNG

La data de 31 decembrie 2017, Compania nu mai inregistreaza creante de incasat pe termen lung, reprezentand creante comerciale esalonate la plata, cu scadenta mai mare de 1 an, aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, urmare incasarii integrale a sumei de 4.557.606 reprezentand supracompensare pentru anul 2016, suma care ar fi trebuit incasata incepand cu luna octombrie 2018, conform conventiilor incheiate.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

8. STOCURI

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 stocurile (la valoarea neta) se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Piese de schimb	23.645.784	21.904.697
Consumabile si alte materiale	7.352.525	7.226.833
Materiale auxiliare	577.400	637.832
Alte stocuri	438.943	640.286
Total	32.014.652	30.409.648

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 ajustarile pentru deprecierea stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	5.672.349	4.504.931
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	1.838.752	1.924.134
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	155.991	34.293
Total	7.667.092	6.463.358

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 evolutia ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	6.463.358	3.962.174
Inregistrare ajustari pentru deprecierea stocurilor	2.412.507	4.110.045
Reversare ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.208.773)	(1.608.861)
Sold la sfarsitul perioadei	7.667.092	6.463.358

In cursul anului 2017 cheltuielile efectuate cu consumul de materiale si piese de schimb se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli privind piese de schimb	2.878.154	2.229.478
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	1.344.894	1.199.932
Cheltuieli privind alte materiale	1.419.908	1.536.239
Cheltuieli cu materiale auxiliare	386.521	406.494
Cheltuieli privind combustibilul	2.287.376	2.303.746
Total	8.316.853	7.675.889

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale	846.827.429	865.338.164
Alte creante	116.536.143	129.703.771
Avansuri catre furnizori	11.102.342	19.155.031
TVA de recuperat	47.005.991	28.432.828
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(122.650.719)	(100.578.031)
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(80.291.307)	(90.080.080)
Total	818.529.879	851.971.683

Structura creantelor comerciale se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Clients pe piata de energie electrica, din care:	845.529.240	863.706.722
- clienti - activitate operationala – energie	382.602.892	428.633.645
- clienti - piata de echilibrare	243.547.548	255.980.457
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	219.378.800	179.092.620
Clients din alte activitati	1.298.189	1.631.442
Total creante comerciale	846.827.429	865.338.164

• 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 31 decembrie 2017, clientii in sold din activitatea operationala si piata de echilibrare inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2016 determinata in principal de:

- scaderea cantitatii de energie electrica livrate consumatorilor in luna decembrie 2016 fata de luna decembrie 2017;
- diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: CIGA Energy, RAAN, Electrocentrale Bucuresti, Societatea Energetica Electrica, Electrica Furnizare, Enel Energie Muntenia SA, Enel Energie SA, E.ON Energie Romania, Complexul energetic Oltenia, Petprod. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 54% in total creante comerciale.

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

La data de 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 26% (31 decembrie 2016: 22%) din total creante comerciale, in usoara crestere determinata in principal de sumele corespunzatoare deciziilor ANRE privind supracompensarea activitatii de cogenerare pentru anul 2016 in suma de 139.913.507 (supracompensare 2015 inregistrata in anul 2016: 119.654.840) inregistrate conform deciziilor ANRE pentru care au fost emise facturi in luna martie 2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

- suma de 1.393.972 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 13.233.556 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 83.233.120 reprezentand supracompensare pentru anul 2016, pe baza de compensari reciproce efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) (suma de 29.865.930 cu Enet SA, Modern Calor, Rulmenti Barlad, Soceram, Thermoenergy Group, Veolia Energie Iasi, Veolia Energie Prahova, CET Govora) si incasari in contul bancar dedicat administrarii schemei de sprijin (suma de 53.367.190 de la CET Grivita, Electrocentrale Bucuresti, Termoficare Oradea, Thermoenergy Group, Veolia Energie Prahova);
- suma de 70.765 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2016, pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) – CET Arad.

La data de 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 168.849.902, 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 2015 in suma de 9.774.958, de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea);
- supracompensare pentru 2016 in suma de 56.680.387, de la Electrocentrale Bucuresti;
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 21.213.558, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882.073, PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.385.922, Arelco Power – 2.378.723, 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

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

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

In luna septembrie 2016, CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu SC Termoficare Oradea un contract de preluare a datoriei SC Electrocentrale Oradea reprezentand supracompensarea pentru anul 2014 si 2015. Datoria preluata, in suma de 29.259.377, a fost esalonata in 24 rate lunare (31.10.2016-30.09.2018). Pana la data intocmirii situatiilor financiare, termenele prevazute in conventia de esalonare au fost respectate.

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

Alte creante

La data de 31 decembrie 2017, alte creante in suma de 116.536.143 includ in principal:

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 64.817.416 (din care suma de 26.021.403 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAN (16.901.449), SC CET Govora (9.606.504), SC Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Total Electric Oltenia (3.288.967), Arcelor Mittal Galati (2.952.319), Also Energ (2.121.010). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
- compensatii datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice (Arelco Power 2.816.658 si Enol Grup 2.541.312). Pentru compensatiile datorate de furnizorii din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
- 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-Dobrudja 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 de Companie 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Alte creante (continuare)

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

Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL notifica 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 31.180.858 lei) reprezentând polite de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 si nr. BR – 1500520/29.07.2015.

La termenul din 07.11.2017 dupa deliberare Tribunalul Bucuresti a pronuntat urmatoarea solutie 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 si garantat prin scrisoarea de garantie pentru plata avansului nr. BR-1500544/18.11.2015;
- Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri 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 si garantat prin scrisoare de garantie pentru plata avansului nr. BR-1500520/29.07.2015;
- Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri suma de 200 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare. Document: Hotărâre 4067/2017 - 07.11.2017.

Pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare, Hotărârea 4067/2017 - 07.11.2017 nu a fost redactata si comunicata pentru a fi pusa in executare. Compania a inregistrat la 31 decembrie 2017 ajustari de depreciere in suma de 31.180.858.

- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517.460;
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 4.807.348 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (3.321.562), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (83.475) si comision de acordare credit ING (354.799), mentenanta si asistenta tehnica (97.220), chirii (599.548);
- alte creante imobilizate in suma de 4.517.259, 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).

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Avansuri catre furnizori

La 31 decembrie 2017, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 11.102.342, din care 11.082.612 reprezinta sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare.

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

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

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2017, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (17.359.453), SC 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 sunt prezentate in Nota 29.

10. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	-	135.090.000
Total	-	135.090.000

La data de 31 decembrie 2017 nu sunt constituite depozite bancare cu maturitate mai mare de 90 zile.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente la banci si depozite, din care:	520.708.388	933.616.367
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	19.172.948	107.811.909
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	84.247.056	77.026.910
- numerar din taxa de racordare	31.152.565	22.532.536
Casa	37.850	44.789
Alte echivalente de numerar	262	37
Total	520.746.500	933.661.193

Depozitele bancare cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare) sunt in suma de 251.047.468 la 31 decembrie 2017 si de 688.114.823 la 31 decembrie 2016.

12. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

In conformitate cu prevederile OUG nr. 86/2014 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, la data de 20 februarie 2015 a fost înregistrat în Registrul 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 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

Actionar	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alti actionari persoane juridice	20.689.339	28,22%	25.797.725	35,19%
DEDEMAN SRL	4.192.363	5,72%	-	-
Alti actionari persoane fizice	5.401.131	7,37%	4.485.108	6,12%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

12. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Capitalul social (continuare)

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

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 capitalul social se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Capital social (valoare nominala)	733.031.420	733.031.420
Soldul capitalului social	733.031.420	733.031.420

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

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2016 conform Hotararii AGA nr. 4/27.04.2017, este in suma de 165.445.191, plata acestora s-a efectuat prin intermediul Depozitarului Central incepand cu 28 iunie 2017. Valoarea dividendelor neplatite, aflate in sold la 31 decembrie 2017 este de 2.414.333 (31 decembrie 2016: 1.312.744).

Prima de emisiune

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

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de: 118.961.487 la 31 decembrie 2017 si 116.360.295 la 31 decembrie 2016, reprezinta rezerve legale constituite conform legislatiei in vigoare aplicabila si nu pot fi distribuite. Compania transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil (OUG nr. 64/2001, Legea nr. 227/2015) pana cand soldul cumulat atinge 20% din capitalul social versat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 499.921.435 la 31 decembrie 2017 si in suma de 549.088.226 la 31 decembrie 2016. Ultima reevaluare a cladirilor si a constructiilor speciale a fost efectuata la 31 decembrie 2015 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2017, alte rezerve sunt in suma de 56.953.503 (56.953.728 la 31 decembrie 2016), din care 20.952.260 reprezinta valoarea fondurilor structurale primite de la Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice" si 32.718.386 reprezinta valoarea subventiilor din tarif de racordare, care au fost utilizate la finantarea lucrarilor de investitii receptionate privind bunurile care apartin domeniului public al statului, iar 3.282.857 reprezinta valoarea terenurilor pentru care sunt obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Dupa cum este prezentat in Nota 26, terenurile pentru care s-au obtinut titlurile de proprietate sunt recunoscute la valoarea justa pe seama rezervelor, fiind urmate de o majorare a capitalului social dupa inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este in suma de 1.258.921.369 la 31 decembrie 2017 (1.602.438.193 la 31 decembrie 2016).

La data de 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza un rezultat reportat pozitiv din surplusul realizat din rezerve din reevaluare in suma de 834.510.994, din care 189.989.113 surplus realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinatiei si 644.521.881 surplus realizat din rezerve din reevaluare impozabil la modificarea destinatiei.

La data de 31 decembrie 2017, pierderea actuariala inregistrata in rezultatul reportat este in suma de 16.634.230. Aceasta suma a rezultat in urma aplicarii prevederilor IAS 19 – Beneficiile angajatilor (Nota 15) si reprezinta pierderea actuariala aferenta perioadelor anterioare.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile modificat prin inregistrarea pierderii, rezultata din obligatiile suplimentare de plata consemnate in raportul de inspectie fiscala al ANAF-DGAMC este in suma de 75.727.088. Astfel, conform Adresei nr 1649 din data de 16.04.2018 in anul 2017, rezultatul reportat a fost ajustat cu suma de 75.727.088 reprezentand obligatii suplimentare de plata calculate pana la 31.12.2016 din cuantumul sumei de 99.013.399 stabilita de ANAF-DGAMC prin Raportul de inspectie fiscala.

Din profitul realizat la data de 31 decembrie 2017 in suma de 28.267.175 se repartizeaza la “Alte rezerve” suma de 25.665.983, din care:

- suma de 13.124.958, care reprezinta repartizarea partiala a veniturilor nete din alocarea capacitatilor de interconexiune realizate in anul 2017, in limita profitului net realizat la 31 decembrie 2017. In conformitate cu Regulamentul (CE) nr.714/2009 si Ordinul ANRE nr. 53/2013 veniturile din alocarea capacitatilor de interconexiune se utilizeaza pentru realizarea de investitii in rețeaua electrica de transport pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune. In aceste conditii, veniturile realizate in anul 2017 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala) au fost repartizate partial pe destinatia prevazuta la art.1 lit.d) din OG nr.64/2001 „Alte repartizari prevazute de lege”, in limita profitului net realizat la 31 decembrie 2017.

In anul 2017 au fost realizate venituri din alocarea capacitatii de interconexiune in suma de 75.726.834. La repartizarea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune realizate in anul 2017 pe destinatia „alte repartizari prevazute de lege” a fost luata in considerare corectia negativa in suma de 16.747.482 a venitului reglementat, ca element de corectie provenit din perioada tarifară 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (corectie pozitiva in suma de 2.600.757) si din perioada tarifară 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017 (corectie negativa in suma de 19.348.239), aplicata de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifară 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018. Astfel, suma de 16.747.482 lei nu devine sursa de finantare a investitiilor in mentinerea si/sau cresterea capacitatii de interconexiune transfrontaliera a rețelei electrice de transport din Romania, aceasta suma fiind utilizata in calculul tarifului de transport ca sursa complementara venitului obtinut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadei tarifară 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017. In aceste conditii, veniturile realizate in anul 2017 din alocarea capacitatii de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit si de rezerva legala), de repartizat pentru constituirea rezervelor, in vederea realizarii de investitii in rețea pentru mentinerea sau cresterea capacitatilor de interconexiune, conform Regulamentului (CE) nr.714/2009 si Ordinului ANRE nr. 53/2013, sunt in suma de 47.065.524.

- suma de 12.541.025, care reprezinta repartizarea la rezerve a sumei profitului pentru care s-a beneficiat de scutire de impozit pe profit, mai puțin partea aferenta rezervei legale, incepand cu data de 1 iulie 2014, conform prevederilor art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

Repartizarea profitului net la data de 31 decembrie 2017

Repartizarea profitului contabil de 28.267.175 pe destinatiile legale dupa deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2017, este urmatoarea:

Destinația	Suma
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2017	28.267.175
<i>Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:</i>	
Rezerva legală (5%)	2.601.192
Alte repartizari prevazute de lege - scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit	12.541.025
Alte repartizari prevazute de lege - venituri realizate in anul 2017 din alocarea capacitatii de interconexiune (net de impozitul pe profit si de rezerva legala) – repartizare partiala, in limita profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2017	13.124.958
Profit nerepartizat	-

Calculul repartizarii profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2017 s-a efectuat în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, respectiv:

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

- Referatul de aprobare a tarifului mediu pentru serviciul de transport transmis de ANRE cu adresa nr. 48430/14.07.2017 privind datele luate in considerare de ANRE la stabilirea tarifelor pentru perioada tarifară 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018 (inclusiv corectia pentru veniturile din alocarea capacității de interconexiune).

Astfel, profitul contabil pe anul 2017 rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează pe următoarele destinații:

a) - rezerva legală în sumă de 2.601.192, determinată în cota de 5% conform prevederilor art. 26 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;

b) - alte repartizări prevăzute de lege în sumă de 12.541.025, reprezentate de scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit, în conformitate cu prevederile art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;

c) - alte repartizări prevăzute de lege în sumă de 13.124.958, reprezentate de veniturile realizate în anul 2017 din alocarea capacității de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit și de rezerva legală), repartizate conform prevederilor art. 1 lit. d) din OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile Regulamentului (CE) nr. 714/2009 și ale Ordinului ANRE nr. 53/2013 care prevăd utilizarea veniturilor din alocarea capacităților de interconexiune pentru realizarea de investiții în rețea pentru menținerea sau creșterea capacităților de interconexiune.

La repartizarea veniturilor din alocarea capacității de interconexiune realizate în anul 2017 pe destinația „alte repartizări prevăzute de lege” a fost luată în considerare corectia negativă în suma de 16.747.482 a venitului reglementat, ca element de corectie provenit din perioada tarifară 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016 (corectie pozitivă în suma de 2.600.757) și din perioada tarifară 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017 (corectie negativă în suma de 19.348.239), aplicată de ANRE la determinarea tarifului mediu de transport al energiei electrice pentru perioada tarifară 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018. Astfel, suma de 16.747.482 lei nu devine sursa de finanțare a investițiilor în menținerea și/sau creșterea capacității de interconexiune transfrontalieră a rețelei electrice de transport din România, aceasta sumă fiind utilizată în calculul tarifului de transport ca sursă complementară venitului obținut din tariful de transport pentru acoperirea costurilor reglementate aferente perioadei tarifare 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017.

În aceste condiții, veniturile realizate în anul 2017 din alocarea capacității de interconexiune (sume nete de impozitul pe profit și de rezerva legală), de repartizat pentru constituirea rezervelor, în vederea realizării de investiții în rețea pentru menținerea sau creșterea capacităților de interconexiune, conform Regulamentului (CE) nr. 714/2009 și Ordinului ANRE nr. 53/2013, sunt în suma de 47.065.524. Profitul contabil pe anul 2017 rămas după deducerea impozitului pe profit a permis repartizarea pe destinația „Alte rezerve” pentru realizarea de investiții în rețea pentru menținerea sau creșterea capacităților de interconexiune numai a sumei de 13.124.958, în limita profitului net realizat. Astfel, pentru sumele aferente veniturilor realizate rămase neacoperite din profitul lui 2017 este necesară constituirea rezervelor în suma de 33.940.566 din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinației.

13. VENITURI ÎN AVANS

Veniturile în avans sunt reprezentate în principal de: tariful de racordare, alte subvenții pentru investiții, fonduri europene nerambursabile de la Ministerul Fondurilor Europene, precum și venituri din utilizarea capacității de interconexiune.

La 31 decembrie 2017, situația veniturilor în avans se prezintă astfel:

	31 decembrie 2017	Din care: porțiunea pe termen scurt la 31.12.2017	31 decembrie 2016	Din care: porțiunea pe termen scurt la 31.12.2016
Venituri înregistrate în avans - alocarecapacitate din interconexiune	5.797.166	5.797.166	6.578.507	6.578.507
Venituri înregistrate în avans - fonduri europene	2.558.135	2.558.135	1.320.318	1.320.318
Fonduri din tarif de racordare	311.396.019	23.558.353	319.025.555	21.082.024
Fonduri europene	101.624.877	7.415.017	109.440.915	7.472.520
Alte subvenții	30.147.052	1.552.393	31.618.306	1.671.705
Total	451.523.249	40.881.064	467.983.601	38.125.074

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in cursul anului 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul perioadei	38.125.074	33.408.244
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	75.479.347	38.685.253
Incasari din fonduri europene	1.327.202	1.213.273
Transfer din venituri in avans pe termen lung	2.299.514	(313.881)
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(76.260.688)	(34.867.815)
Venituri din fonduri europene	(89.385)	-
Total	40.881.064	38.125.074

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in cursul anului 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul perioadei	429.858.527	462.721.487
Subventii racordare	14.227.840	(2.951.432)
Fonduri nerambursabile	173.928	32.742
Fonduri nerambursabile de restituit	-	(137.280)
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	(2.299.514)	608.559
Reluarea la venituri a subventiilor	(31.318.596)	(30.415.549)
Total	410.642.185	429.858.527

In anul 2017, CNTEE Transelectrica SA a incasat de la Ministerul Economiei suma de 163.809 lei, in vederea demararii procedurilor de expropriere a imobilelor proprietate privata care constituie coridorul de expropriere al urmatoarelor lucrari de interes national:

- Racordare LEA 400 kV Isaccea - Varna si LEA 400 kV Isaccea - Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud, etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri in Statia Medgidia Sud ;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad/LEA 400 kV Portile de Fier – (Anina) – Resita;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad / etapa I: Exinderea stației 400 kV Porțile de Fier, LEA 400 kV Porțile de Fier - Anina - Reșița, stația 400/220/110 kV Resita”;
- LEA 400 kV de interconexiune Resita-Pancevo;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare – RET;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan si
- LEA 400 kV dublu circuit Cernavoda- Stalpu si racord in Statia Gura Ialomitei.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

14. IMPRUMUTURI***Imprumuturi pe termen lung***

La datele de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sumele datorate instituțiilor de credit într-o perioadă mai mare de un an sunt următoarele:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
NIB PIL No 02/18 (a)	3.417.420	11.337.158
BIRD 7181 (b)	43.603.118	74.348.437
NIB PIL No 03/5 (c)	10.717.310	20.889.060
NIB PIL No 02/37 (d)	5.737.176	11.182.303
KfW 10431 (e)	-	9.521.818
KfW 11300 (f)	-	9.611.198
BEI 25709 (i)	89.742.370	98.390.500
BEI 25710 (i)	97.425.565	105.910.484
ING+BRD (j)	58.712.220	95.363.100
Obligatiuni negarantate (k)	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la instituțiile de credit, din care:	509.355.179	636.554.058
Mai puțin: Portiunea curentă a imprumuturilor pe termen lung	(314.169.245)	(134.624.060)
Total imprumuturi pe termen lung, net de ratele curente	195.185.934	501.929.998

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

14. IMPRUMUTURI (continuare)

Situatia imprumuturilor pe termen lung la data de 31.12.2017

Nr. crt.	Denumire Imprumut	Data acordarii	Valoare Imprumut (valuta)	Sold la 31.12.2017 (valuta)	Sold la 31.12.2017 (RON)	Rata dobanda	Maturitate conform imprumut
1	NIB PIL 02/18	19.02.2003	18.441.684,50 USD	878.175,45 USD	3.417.420	LIBOR 6M+0,9%	16.04.2018
2	BIRD 7181	15.07.2003	71.622.715,47 EUR	9.357.494,80 EUR	43.603.118	ultima comunicata 0%	15.01.2020
3	NIB PIL 03/5	12.11.2004	23.000.000,00 EUR	2.300.000 EUR	10.717.310	EURIBOR 6M+0,85%	17.09.2018
4	NIB PIL 02/37	25.02.2004	12.927.944,17 EUR	1.231.232,77 EUR	5.737.176	EURIBOR 6M+0,9%	17.09.2018
5	BEI 25709	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	19.259.259,30 EUR	89.742.370	3,596%	10.09.2025
6	BEI 25710	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	20.908.119,65 EUR	97.425.565	3,856% si 2,847%	11.04.2028
7	ING+BRD	26.07.2012	42.000.000,00 EUR	12.600.000 EUR	58.712.220	EURIBOR 6M+2,75%	13.02.2019
8	Obligatiuni negarantate	19.12.2013	200.000.000,00 RON	200.000.000 RON	200.000.000	6,1%	19.12.2018
TOTAL					509.355.179		

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

14. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile pe termen lung sunt detaliate dupa cum urmeaza:

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 19 februarie 2003. Suma totala datorata la 31 decembrie 2017 se ridica la 878.175 USD. Scopul imprumutului este finantarea reabilitarii Statiei Electrice 400/220 kV Slatina. Imprumutul este purtator al unei rate variabile a dobanzii LIBOR la sase luni plus o marja de 0,9%. Rambursarea este esalonata pe parcursul a 10 ani, in 20 transe, platibile intre 2008 si 2018.

b) *Imprumut acordat de BIRD nr. 7181*

Imprumutul a fost acordat de BIRD la 15 iulie 2003 pentru obiectivul «Piata de Electricitate». Suma datorata la 31 decembrie 2017 este de 9.357.495 EUR. Rata dobanzii este cea comunicata de BIRD in functie de costul de finantare. Rata dobanzii aferenta ultimei transe a fost de 0%. Rambursarea se face semestrial (pe 15 ianuarie si 15 iulie a fiecarui an) incepand cu 15 iulie 2008, ultima rambursare fiind in data de 15 ianuarie 2020.

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

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 12 noiembrie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Gutinas». Suma datorata la 31 decembrie 2017 este de 2.300.000 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,85%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 martie 2009, ultima rata fiind in data de 17 septembrie 2018.

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 25 februarie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220 kV Rosiori». Suma datorata la 31 decembrie 2017 este de 1.231.233 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,90%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 septembrie 2008, ultima rata fiind in data de 17 septembrie 2018.

e) *Imprumut acordat de KfW nr. 10431*

Imprumutul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Sibiu Sud». La data de 31 decembrie 2017, imprumutul a fost rambursat integral. Rata dobanzii, EURIBOR la sase luni plus 0,60%, rambursarea a fost efectuata semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

f) *Imprumut acordat de KfW nr. 11300*

Imprumutul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea si modernizarea statiei electrice 400/220/100 Kv Bucuresti Sud». La data de 31 decembrie 2017, imprumutul a fost rambursat integral. Rata dobanzii, EURIBOR la sase luni plus 0,60%, rambursarea a fost efectuata semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

g) *Imprumut acordat de BEI 25709 si BEI 25710*

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

Suma datorata la 31 decembrie 2017 pentru imprumutul BEI 25709 este de 19.259.259 EUR si pentru imprumutul BEI 25710 este de 20.908.120 EUR.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

14. IMPRUMUTURI (continuare)

g) *Imprumut acordat de BEI 25709 si BEI 25710 (continuare)*

Acordul de imprumut BEI 25709 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA si dobanzile aferente imprumuturilor pe termen lung platite in cursul anului trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95; (iii) raportul dintre datoria totala neta si EBITDA sa fie de maxim 3,5. Imprumutul BEI 25710 este garantat de catre CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala Romania. Contractul prevede un comision de garantare de 0,46% pe an calculat la 115% la valoarea creditului ramas de rambursat. Contractul de garantare incheiat la 26 ianuarie 2011 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA consolidat si cheltuielile financiare nete consolidate trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre datoria neta totala si valoarea capitalurilor proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95.

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

Imprumutul acordat la 26 iulie 2012 de catre consoriul format din ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala Bucuresti si BRD – Group Societe Generale SA. Este destinat finantarii urmatoarelor investitii: modernizarea statiei electrice 400/200/110/20kv Lacu Sarat, modernizarea statiei electrice 220/110kv Mintia, sisteme integrate de securitate in statii si inlocuirea autotransformatoarelor si transformatoarelor in statiile electrice. Perioada de rambursare este de 84 de luni cu o perioada de gratie de 24 luni, cu rambursari semestriale egale incepand din august 2014. Imprumutul are o rata variabila EURIBOR pe 6 luni cu o marja de 2,75%. Imprumutul este garantat 122,5% prin cesiune de creante. Suma datorata la data de 31 decembrie 2017 este de 12.600.000 EUR.

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

i) *Emisiunea de obligatiuni*

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

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

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

La data de 31 decembrie 2017, indicatorii financiari aferenti contractelor de credit si emisiunii de obligatiuni au fost indepliniti.

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Intre 1 si 2 ani	51.449.375	311.711.992
Intre 2 si 5 ani	68.912.530	95.401.520
Peste 5 ani	74.824.029	94.816.486
Total	195.185.934	501.929.998

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

14. IMPRUMUTURI (continuare)

i) Emisiunea de obligatiuni (continuare)

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

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

La data de 31 decembrie 2017 imprumuturile pe termen lung garantate de catre Guvernul Romaniei, prin intermediul Ministerului Finantelor Publice sunt: BIRD 7181, NIB PIL 03/5, NIB PIL 02/18 si NIB PIL 02/37.

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

Incepand cu luna noiembrie 2016, imprumutul este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat doar de la SC EON Energie Romania SA si SC Enel Distributie Muntenia SA si prin garantia reala mobiliara constituita asupra conturilor aferente activitatii de investitii deschise la ING si un cont aferent activitatii de investitii deschis la BRD SMCC.

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

Imprumuturi pe termen scurt

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	314.169.245	134.624.060
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung si scurt	2.460.222	3.140.317
Dobanzi aferente obligatiunilor	434.521	440.555
Total imprumuturi pe termen scurt	317.063.988	138.204.932

Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta

Transelectrica a contractat o linie de credit in luna martie 2017 de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pentru o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,10%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,10%, rata de dobanda aplicata este 0%.

Aceasta a fost garantata prin:

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

Linia de credit nu este utilizata la data de 31.12.2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

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

De asemenea, conform contractului colectiv de munca, Compania furnizeaza beneficii pe termen lung atat salariatilor – in functie de vechimea in munca si vechimea in cadrul Companiei – cat si fostilor salariați, dupa pensionare. Beneficiile acordate angajatilor cu functii de conducere sunt prezentate in Nota 28 *Salarizarea conducerii Companiei*.

Beneficiile pe termen lung acordate de Companie cuprind urmatoarele:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime in Companie la data pensionarii;
- prime jubiliare intre 1 si 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani vechime in cadrul Companiei;
- energie electrica gratuita acordata dupa pensionare de 1.800 kWh/an acordata conform prevederilor contractului colectiv de munca

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

Obligatiile privind beneficiile angajatilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Prime jubiliare	24.339.697	20.697.649
Prime de pensionare	12.010.992	11.482.723
Energie electrica gratuita acordata actualilor angajati si angajatilor pensionati	16.296.217	11.033.095
Beneficii pentru terminarea contractului de munca	-	78.385
Prime de maternitate	-	13.123
Total	52.646.906	43.304.975

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, Compania are o obligatie privind beneficiile pe termen lung acordate angajatilor in suma de 52.646.906 si respectiv 43.304.975. Estimarea acestor obligatii s-a facut luand in considerare urmatoarele:

- pretul energiei electrice la 31 decembrie 2017 si pretul estimat pentru perioadele viitoare. Pretul estimat pentru perioadele urmatoare a fost prognozat pe baza datelor observate anterior pentru pretul energiei;
- salariul de baza la 31 decembrie 2017 si salariile de baza estimate de actuar pentru perioadele viitoare (s-a considerat o crestere a salariilor in functie de evolutia viitoare a indicelui pretului de consum)
- numarul de salariați la 31 decembrie 2017 si numarul de salariați estimati anual de Companie pe baza ratelor proiectate de plecare din cadrul Companiei si a datelor statistice referitoare la mortalitatea populatiei furnizate de INS;
- rata de actualizare pe termen lung estimata de actuar este bazata pe nivelul tinta al inflatiei pentru zona Euro si un randament investitional real mai mic de 2%, valoare considerata dezirabila deoarece permite un echilibru al pietelor financiare pe termen lung.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

	31 decembrie 2016	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere actuariala aferenta perioadei	31 decembrie 2017
Beneficiile aferente jubileelor ce vor fi acordate angajaților actuali	20.697.649	291.633	689.558	1.597.678	4.258.535	24.339.697
Beneficiile aferente concediilor de maternitate ce vor fi acordate angajaților actuali	13.123	-	-	-	(13.123)	-
Beneficiile aferente primelor acordate la ieșirea la pensie a angajaților actuali	11.482.723	126.861	422.554	1.144.725	1.123.580	12.010.992
Beneficiile aferente primelor acordate pentru terminarea contractului de munca	78.385	-	-	-	(78.385)	-
Beneficii aferente contravalorii energiei electrice ce va fi achitata actualilor angajati dupa iesirea la pensie	6.678.368	105.443	332.554	-	919.529	8.035.894
Beneficiile aferente achitării contravalorii energiei electrice ce va fi achitată actualilor pensionari	4.354.727	105.154	-	579.384	4.379.826	8.260.323
	43.304.975	629.091	1.444.666	3.321.787	10.589.962	52.646.906

Principalele ipoteze luate in calculul actuarial sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Rata de discount	Valori in intervalul 3,5% -4,6% stabilite pe baza tranzactiilor cu titluri de stat pe	curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2016 0,975%; 1,393%; 1,799%; 2,197%; 2,565%
Pentru primii 5 ani	piata secundara si corelate cu evolutia nivelului tinta al inflatiei stabilit de BNR pentru anii urmatori. Pe termen lung un nivel al inflatiei de 2% anual si un randament real de 1,86%	curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2016 avand un varf de valoare de 4,587% pentru 25 ani si scazand la 4,358% pentru 85 ani
Pentru perioade mai mari de 5 ani	Salariile urmeaza evolutia nivelului ratei inflatiei.	de 4% in primii 3 ani, 3% in anul 4 si 2% pentru restul
Crestere salariala		

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori- piata de energie electrica	538.923.244	591.678.777
Furnizori de imobilizari	62.898.568	76.404.309
Furnizori alte activitati	27.782.443	27.546.104
Sume datorate angajatilor	5.866.258	5.291.891
Alte datorii	64.466.306	173.027.119
Total	699.936.819	873.948.200

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 538.923.244, respectiv 591.678.777 si prezinta urmatoarea structura:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori – activitate operationala - energie	110.800.907	122.864.250
- furnizori - piata de echilibrare	204.920.467	286.774.831
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	223.201.870	182.039.696
Total	538.923.244	591.678.777

- Scaderea datoriilor catre furnizorii din activitatea operationala - energie a fost determinata de achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2016.
- Scaderea datoriilor catre furnizorii pe piata de echilibrare a fost determinata de scaderea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare in luna decembrie 2017 fata de luna decembrie 2016, determinand scaderea datoriilor catre furnizori pe aceasta piata, aflate in sold la data de 31 decembrie 2017 fata de 31 decembrie 2016.
- Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Complex Energetic Oltenia, Mavir, Complex Energetic Hunedoara, Romgaz SA, OMV Petrom. La 31 decembrie 2017, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 88%.
- Cresterea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de retinerea de la plata a bonusului de cogenerare si a ante-supracompensarii convenite producatorilor, in contul creantelor neincasate de Companie de la aceiasi producatori pe schema de sprijin, reprezentate de supracompensarea perioadelor 2011-2013, 2015 si 2016 prin aplicarea de catre Companie a prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013.

La data de 31 decembrie 2017 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 111.233.189 (Electrocentrale Bucuresti – 56.680.387, RAAN – 51.183.836, CET Govora SA – 3.368.966), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, precum si bonusul neacordat pentru anii 2015 si 2016. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin, fata de Electrocentrale Bucuresti, RAAN si CET Govora au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

Compania a solicitat producatorilor (furnizori ai Companiei) 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

RAAN si Electrocentrale Bucuresti 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 perioada 2011-2013 si a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Conventia nr. C 135/30.06.2015 si Actul aditional nr. 1/04.08.2015). Durata Conventiei a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) si a prevazut dreptul Companiei de a calcula si incasa penalitati pe perioada esalonarii la plata.

In baza Conventiei, au fost compensate creantele Companiei de incasat de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a prevederilor din Conventie, in suma de 40.507.669. Ca urmare a suspendarii in instanta, prin Sentinta civila nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie. Incepand cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generala de insolventa. In vederea recuperarii creantelor izvorate inaintea deschiderii procedurii de insolventa, Compania a urmat procedurile specifice prevazute de Legea nr. 85/2014 - Legea insolventei si a solicitat instantei admiterea creantelor, potrivit legii.

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

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

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

- Scaderea soldului furnizorilor de imobilizari la 31 decembrie 2017 fata de 31 decembrie 2016 s-a datorat achitarii furnizorilor de echipamente, lucrari si servicii pentru proiectele de investitii.
- Datoriile catre furnizori alte activitati sunt reprezentate in principal de datoriile aferente serviciilor prestate de catre terti, neajunse la scadenta, datorii care au inregistrat o diminuare nesemnificativa fata de 31 decembrie 2016.

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creditori diversi	31.958.422	134.201.186
Clienti-creditori	20.823.604	29.283.054
Dividende de plata	2.414.333	1.312.744
Alte datorii	9.269.947	8.230.135
Total	64.466.306	173.027.119

La data de 31 decembrie 2017, pozitia “Creditori diversi” in suma de 31.958.422 reprezenta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 31 decembrie 2017 inregistreaza pozitii de datorie in suma de 30.451.865 (31 decembrie 2016: 128.272.529), in scadere fata de 31 decembrie 2016 ca urmare a diminuarii valorii contributiei pentru cogenerarea de înaltă eficiență.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

- valoarea contributiei de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, valoarea supracompensarii activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013, anii 2014, 2015 si 2016, bonusul necuvenit pentru anii 2014, 2015 si 2016 - de incasat de la producatori, conform deciziilor ANRE, pe de-o parte, si
- valoarea bonusului de cogenerare retinut in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, a antesupracompensarii pentru anii 2014, 2015 si 2016 si a bonusului neacordat pentru anii 2014, 2015 si 2016 - 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 31 decembrie 2017, sunt in suma de 20.823.604, din care 10.276.407 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR si 10.407.976 sume incasate in avans de la OPCOM, in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 31 decembrie 2017, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 2.414.333, din care suma de 659.435 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2016 si suma de 997.617 este aferenta dividendelor distribuite din profitul nerepartizat evidentiat in soldul contului „Alte rezerve-Surse proprii de finantare constituite din profit”, in baza Hotararii AGA nr. 11/16.10.2017.

Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 9.269.947 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de buna plata pe piata de energie electrica incheiate de CNTEE Transelectrica SA in suma de 8.400.226.

Provizioane

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 situatia provizioanelor se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Provizioane pentru litigii	2.992.215	3.351.880
Provizioane pentru contracte mandat	38.498.154	42.354.707
Provizioane fond participare salariati profit	44.799	7.968.215
Alte provizioane	10.019	126.976
TOTAL	41.545.187	53.801.778

Provizioanele in sold la data de 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru plata pe baza de actiuni	Provizioane fond participare salariati profit	Alte provizioane
Sold la 1 ianuarie 2017	3.351.880	42.354.707	7.968.215	126.976
Cresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	6.401	-	-	7.723
Descrerea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	(366.066)	(3.856.553)	(7.923.416)	124.680
Cresterea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Descrerea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	2.992.215	38.498.154	44.799	10.019

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Provizioanele pentru litigii aflate in sold la 31.12.2017, in suma de 2.992.215, sunt reprezentate de provizioanele constituite pentru litigiul cu filiala OPCOM in suma de 2.670.029 pentru amenda stabilita in urma investigatiei UE.

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

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867 cu titlu de dobanda legala aferenta perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014, la care se adauga cheltuieli de judecata in suma de 37.828 (vezi Nota 26 iii).

Alte provizioane in suma de 10.020 sunt reprezentate de provizioane inregistrate pentru concedii de odihna neefectuate.

La 31 decembrie 2017, Compania a inregistrat un provizion in suma de 38.498.154 (42.354.707 la 31 decembrie 2016) pentru componenta anuala variabila cuvenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere (vezi Nota 28).

Provizionul in suma de 44.799 este reprezentat in principal de provizionul constituit pentru participarea salariatilor la profitul aferent exercitiilor financiare 2013, 2015 si 2016, sume neacordate pana la data de 31.12.2017.

17. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit pentru anii 2017 si 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(23.756.672)	(66.696.654)
Venit net din impozitul pe profit amanat	5.149.451	4.468.243
Total	(18.607.221)	(62.228.411)

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei pentru anii 2017 si 2016 este determinat la o rata statutară de 16%, fiind in vigoare in anul 2017 si in anul 2016.

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	2017	2016
Rezultatul inainte de impozitul pe profit	52.023.848	334.589.954
Impozit pe profit la rata statutară la o rata de 16%	8.323.816	53.534.393
Efectul cheltuielilor nedeductibile	38.443.660	21.529.593
Efectul veniturilor neimpozabile	(22.983.684)	(5.260.670)
Rezerva din reevaluare taxabila	3.734.828	4.906.450
Rezerva legala	(416.191)	(2.712.466)
Impozit pe profit scutit	(2.112.173)	(4.625.260)
Alte efecte	(6.383.035)	(5.143.629)
Total	(18.607.221)	62.228.411

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

17. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2017 si 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

Elemente	Sold la 1 ianuarie 2016	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2016	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari corporale - durate de viata	3.036.056	1.283.825	-	4.319.881	487.242	-	4.807.123
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	42.096.791	(4.520.670)	-	37.576.121	(3.605.915)	-	33.970.206
Imobilizari corporale finantate din subventii	(1.043.042)	(563.157)	-	(1.606.199)	(509.471)	-	(2.115.670)
Obligatiile privind beneficiile angajatiilor	(3.986.704)	1.914.306	-	(2.072.398)	(1.013.028)	-	(3.085.426)
Estimat interconexiune	(1.233.010)	(12.639)	-	(1.245.649)	(517.551)	-	(1.763.200)
Provizioane	(4.206.845)	(2.569.908)	-	(6.776.753)	-	-	(6.776.753)
Impozit (activ)/datorie	34.663.246	(4.468.243)	-	30.195.003	(5.158.723)	-	25.036.280

Impozitul amanat consta din:

	Activ		Datorie		Net	
	31-dec-17	31-dec-16	31-dec-17	31-dec-16	31-dec-17	31-dec-16
Imobilizari corporale - durate de viata	(1.244.583)	(854.269)	6.051.706	5.174.150	4.807.123	4.319.881
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	(3.605.916)	(4.520.669)	37.576.121	42.096.790	33.970.205	37.576.121
Imobilizari corporale finantate din subventii	(2.140.227)	(1.610.928)	24.557	4.729	(2.115.670)	(1.606.199)
Obligatiile privind beneficiile angajatiilor	(3.085.426)	(2.072.398)	-	-	(3.085.426)	(2.072.398)
Estimat interconexiune	(1.763.200)	(1.245.649)	-	-	(1.763.200)	(1.245.649)
Provizioane	(6.776.752)	(6.776.753)	-	-	(6.776.753)	(6.776.753)
Impozit net (activ)/datorie	(18.616.104)	(17.080.666)	43.652.384	47.275.669	25.036.280	30.195.003

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

18. REZULTATUL PE ACTIUNE

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 rezultatul pe actiune este:

	2017	2016
Rezultatul exercitiului financiar	28.267.175	272.361.543
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0.3856	3.7155

19. ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Contributia la fondurile de asigurari sociale	5.097.678	4.981.239
Impozit pe salarii	1.913.700	1.928.808
Alte impozite de plata	1.676.814	1.701.162
Total	8.688.192	8.611.209

La 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza obligatii de plata pentru contributiile la fondurile de asigurari sociale, impozit pe salarii si alte impozite, care au fost achitate in luna ianuarie 2018.

De asemenea, Compania inregistreaza la data de 31 decembrie 2017 si impozit pe dividende in suma de 90.586, impozit cu termen de plata in luna ianuarie 2018.

20. VENITURI DIN EXPLOATARE

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

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 48/2017 pentru perioada 01 iulie – 31 decembrie 2017	16,86	9,39	1,11
Ordin nr. 27/2016 pentru perioada 01 iulie 2016 – 30 iunie 2017	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/2015 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2016	20,97	12,58	1,17

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

Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea (T_G) si pentru extragerea de energie electrica din retea (T_L) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 48/2017, incepand cu data de 01 iulie 2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

20. VENITURI DIN EXPLOATARE (conitnuare)

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

	2017	2016
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	54.753.325	53.523.021

Veniturile din exploatare realizate in anii 2017 si 2016 se prezinta astfel:

	2017	2016
Venituri din serviciul de transport	970.693.550	1.056.520.255
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	75.726.834	82.232.459
Venituri din energia reactiva	6.316.668	6.954.413
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	1.106.452	253.892
Venituri din tranzactii CPT	785.608	295.781
Venituri din serviciul de transport - total	1.054.629.112	1.146.256.800
Venituri din servicii de sistem functionale	65.979.920	66.139.093
Venituri din servicii de sistem tehnologice	582.329.914	648.801.922
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	2.436.720	1.398.572
Venituri din servicii de sistem – total	650.746.554	716.339.587
Venituri pe piata de echilibrare	1.304.613.489	814.079.670
Alte venituri	50.327.846	45.827.232
Total venituri	3.060.317.001	2.722.503.289

Venituri din serviciul de transport

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor in anul 2017 comparativ cu anul 2016, cu 2,3%, respectiv cu 1.230.304 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 85.826.705, determinata de diminuarea tarifulor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior), in conditiile prevazute de metodologia de transport. Astfel, tariful calculat ca medie a tarifulor pentru anul 2017 – 17,78 lei a fost mai mic cu 10,34% fata de tariful calculat ca medie a tarifulor pentru anul 2016 – 19,83 lei.

Venituri din servicii de sistem functionale

In anul 2017 veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere cu suma de 159.173 comparativ cu anul 2016, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In anul 2017 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o scadere fata de anul 2016, in suma de 6.505.625, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

20. VENITURI DIN EXPLOATARE (conitnuare)

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune (continuare)

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 capacitatile castigate la licitatiile anuale si lunare sunt remunerati (de catre Transelectrica) pentru capacitatea respectiva. Capacitatea neutilizata se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice. Pe granita cu Ungaria sensul este invers, in sensul ca MAVIR remunereaza participantii pentru capacitatile neutilizate.

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.

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 scadere in anul 2017 comparativ cu anul 2016 cu suma de 66.472.008, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat), in conditiile in care, cantitatea de energie electrica livrata a inregistrat o crestere cu 2,3%.

In anul 2017, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mici cu suma de 78.993.262 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate, in timp ce in anul 2016, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 87.774.549. Pierderea a fost cauzata atat de conditiile nefavorabile pe piata de energie, concretizate in preturi unitare medii mai mari la licitatii fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru serviciile de sistem tehnologice, cat si de recuperarea partiala a profitului realizat in anul anterior pe un segment de activitate cu profit zero.

Aceasta suma diminueaza profitul brut al Companiei inregistrat la data de 31 decembrie 2017.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in anul 2017 fata de anul 2016 cu suma de 490.533.819, determinata de:

- gradul mare de impredictibilitate si volatilitate al productiei din surse regenerabile (in special eoliana).
- supracontractarea/subcontractarea pe pietele anterioare pietei de echilibrare (in conditiile in care PRE-urile nu aveau valori ale notificarilor in dezechilibru semnificative) si participarea/tranzactionarea redusa pe piata intrazilnica de energie electrica. Cresterea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare, respectiv cresterea dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata;
- temperaturile foarte scazute inregistrate in trimestrul I 2017, ce au generat inregistrarea unor valori mai mari ale consumului de energie electrica in functionarea SEN;
- cresterea consumului de electricitate pe fondul fenomenelor meteo severe inregistrate in lunile iulie si august 2017 (canicula la sfarsitul lunii iulie si inceputul lunii august, intensificari ale vantului cu aspect de vijelie in luna iulie, astfel incat productia in centralele electrice eoliene a variat foarte mult in cursul zilei si cu variatii mari de productie de la o ora la alta);
- evolutia hidrolicitatii (hidraulicitate scazuta).

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

Alte venituri

“Alte venituri” realizate in anul 2017 au fost mai mari decat cele realizate in anul 2016, evolutie determinata, in principal, de inregistrarea in anul 2017 de venituri din amenzi si penalitati in suma de 6.020.590 (Arelco Power SRL cu suma de 3.215.471, Enol Grup SA cu suma de 2.541.312, etc), comparativ cu veniturile din amenzi si penalitati inregistrate in anul 2016 in suma de 30.833.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

21. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE

Cheltuielile pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare realizate in anii 2017 si 2016 se prezinta astfel:

	2017	2016
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	206.992.035	182.980.673
Cheltuieli cu congestiile	241.042	2.931.330
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	14.411.115	15.382.428
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	16.336.006	12.687.230
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	19.936.533	16.775.121
Total cheltuieli operationale	257.916.731	230.756.782
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	661.323.176	561.027.373
Cheltuieli privind piata de echilibrare	1.304.613.489	814.079.670
Total	2.223.853.396	1.605.863.825

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezinta cheltuielile privind achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) in RET. In anul 2017 aceste cheltuieli au fost mai mari cu suma de 24.011.362 comparativ cu cele inregistrate in anul 2016, in conditiile diminuarii cantitatii de energie electrica necesara acoperirii CPT in RET cu cca 4,6% (de la 1.014.566 MWh in anul 2016, la 968.042 MWh in anul 2017). Criza energetica inregistrata in trimestrul I 2017, determinata de temperaturile foarte scazute, comparativ cu perioada similara a anului 2016, coroborat cu prelungirea indisponibilitatii centralelor electrice de productie importante, a determinat cresterea brusca a preturilor pe Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU), Piata Intrazilnica (PI) si pe Piata de Echilibrare (PE), privind achizitia energiei electrice pentru consumul propriu tehnologic.

Astfel, in anul 2017, energia pentru acoperirea CPT a fost achizitionata de pe piata libera de energie electrica, respectiv Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU), Piata de Echilibrare (PE) si Piata Intrazilnica (PI) la pretul mediu de achizitie de 213,7 lei/MWh, comparativ cu pretul mediu de achizitie de 180,3 lei/MWh, in anul 2016.

Cheltuieli privind congestiile

Congestiile (restrictiile de retea) sunt solicitari de transport al energiei electrice peste limitele de capacitate tehnica ale retelei, fiind necesare actiuni corective din partea operatorului de transport si de sistem si apar in situatia in care, la programarea functionarii sau la functionarea in timp real, circulatia de puteri intre doua noduri sau zone de sistem conduce la nerespectarea parametrilor de siguranta in functionarea unui sistem electroenergetic. In anul 2017 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 241.042, fiind mai mici fata de cele inregistrate in anul 2016 in suma de 2.931.330.

Inregistrarea de cheltuieli cu congestiile in anul 2016 in suma de 2.931.330 este, in cea mai mare parte, rezultatul unor retrageri accidentale, consecinta conditiilor meteo nefavorabile inregistrate in prima parte a anului 2016 (LEA 400 kV Tariverde – Tulcea Vest, in luna ianuarie 2016, LEA 400 kV Iernut – Gadalina, LEA 220 kV Iernut – Baia Mare III, in luna iunie 2016).

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

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

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in suma de 3.648.776 in anul 2017 comparativ cu anul 2016, determinata in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare si pe piata zilei urmatoare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN, datorita cresterii preturilor pe pietele centralizate de energie electrica.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

21. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 19.936.533, reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizarii rețelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In anul 2017, aceste cheltuieli au fost mai mari cu 3.161.412 fata de anul 2016.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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

- in regim reglementat, in baza Hotararilor de Guvern si a Deciziilor ANRE;
- prin mecanisme concurentiale.

Potrivit prevederilor HG nr. 138/08.04.2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, in perioada 15 aprilie 2013 - 1 iulie 2015, Compania a achizitionat servicii de sistem tehnologice in conditiile reglementarilor emise de ANRE de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, la o valoare a puterii electrice de cel putin 400 MW si de la SC Complexul Energetic Oltenia SA, la o valoare a puterii de cel putin 600 MW. In conformitate cu prevederile HG nr. 941/29.10.2014, termenul stabilit pentru aplicarea prevederilor HG nr. 138/2013, pentru SC Complexul Energetic Hunedoara SA, se proroga pana la 31 decembrie 2017.

In perioada 01 ianuarie – 31 martie 2017 s-au achizitionat servicii de sistem tehnologice (rezerva tertiara lenta) in regim reglementat, conform HG nr. 844/09.11.2016, cu modificarile si completarile ulterioare, prin care s-a aprobat „Programul de iarna in domeniul energetic pentru asigurarea functionarii in conditii de siguranta si stabilitate a SEN”.

In perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2017 achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 1035/22.06.2016) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 1034/22.06.2016).

In perioada 01 iulie – 31 decembrie 2017 achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 906/22.06.2017) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 907/22.06.2017).

In anul 2017 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de anul 2016, in suma de 100.295.803, determinata de preturile de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice pe piata concurentiala mai mari comparativ cu preturile de achizitie reglementate.

O influenta semnificativa in cresterea preturilor de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice pe piata concurentiala a fost generata de cresterea preturilor inregistrate pe piata de energie electrica in anul 2017.

De asemenea, o influenta importanta in cresterea costului de achizitie a STS pe piata concurentiala a fost generat si de nivelul extrem de ridicat de concentrare a pietei serviciilor tehnologice de sistem pe fiecare tip de serviciu (rezerva secundara, rezerva tertiara rapida, rezerva tertiara lenta). Aceasta concentrare extrema a pietei a creat conditii prielnice pentru manifestarea si exercitarea puterii de piata conferite anumitor participanti de pozitii dominante detinute (Hidroelectrica SA pe RS si RTR, Romgaz pe RTL).

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare

Cheltuielile privind piata de echilibrare realizate in anul 2017 au fost in suma de 1.304.613.489 urmand evolutia prezentata la capitolul *Venituri pe piata de echilibrare*.

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

22. CHELTUIELI CU PERSONALUL**i) Cheltuieli cu personalul**

	2017	2016
Cheltuieli cu salariile personalului	127.077.882	123.760.248
Cheltuieli sociale	6.224.282	6.011.964
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	8.522.379	9.004.373
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	6.443.745	6.603.220
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	1.722.908	3.579.344
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	36.753.427	38.384.677
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	(9.068.671)	23.629.139
Alte cheltuieli	899.259	894.401
Total	178.575.211	211.867.366

Diminuarea cheltuielilor cu personalul in anul 2017 comparativ cu anul 2016 a fost determinata, in principal, de reducerea cheltuielilor privind constituirea provizioanelor aferente contractelor de mandat si a provizioanelor pentru alte cheltuieli salariale si asimilate.

ii) Numarul mediu de salariatii

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 numarul mediu al angajatilor cu contract individual de munca pe durata nedeterminata se prezinta astfel:

	2017	2016
Numar mediu salariatii	2.063	2.063

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	2017	2016
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	48.979.955	50.087.334
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1.191.817	1.295.971
Cheltuieli cu chiriile	8.331.468	7.846.021
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, din care:		
- cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	58.252.565	21.323.130
- (venituri)/cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	22.072.688	12.591.534
- cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	34.976.142	6.230.412
Alte cheltuieli, din care:	1.203.735	2.501.184
- cheltuieli privind impozitele si taxele (impozit pe monopol natural, alte impozite si taxe locale)	68.202.618	53.167.911
- cheltuieli privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare	17.584.603	21.616.404
- cheltuieli cu deplasările	1.164.391	3.929.041
- cheltuieli privind cotizatiile internationale	5.265.843	6.369.871
- cheltuieli privind marfurile	3.121.617	3.012.478
- cheltuieli privind energia achizitionata pentru consum administrativ	3.093.953	2.070.747
- cheltuieli cu majorari de intarziere datorate bugetului de stat	2.189.564	2.333.148
- cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	24.200.846	-
- cheltuieli cu transportul de personal	1.290.710	1.355.695
- cheltuieli privind gazele naturale achizitionate	1.022.807	1.137.217
- cheltuieli cu studii si cercetari	953.959	984.042
- cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente ulterioare	760.566	1.210.352
- alte cheltuieli de exploatare	562.711	140.723
Total	6.991.048	9.008.193
	184.958.423	133.720.367

Din valoarea cheltuielilor cu majorari de intarziere datorate bugetului de stat sumele datorate in suma de 24.200.846 (suma obtinuta in urma modificarii prin inregistrarea pierderii, rezultata din obligatiile suplimentare de plata consemnate in raportul de inspectie fiscala al ANAF-DGAMC in suma de 75.727.088, in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, conform Adresei nr 1649 din data de 16.04.2018), suma de 24.163.468 se refera la constatările ANAF-DGAMC aferente perioadei 2005-2010 se regasesc atat debite suplimentare, cat si accesorii corespunzatoare serviciilor tehnologice de sistem nerealizate prevazute in contractele-cadru aprobate de ANRE, pentru care Transelectrica inregistreaza venituri din penalizari. Totodata, ANAF-DGAMC a retinut debite suplimentare si accesorii corespunzatoare constatarilor Curtii de Conturi privind efectuarea de cheltuieli care nu au avut ca scop pregatirea continua a salariatilor si care nu constituie forme de pregatire profesionala si pentru care a fost emisa Decizia CCR nr. 14/2011.

In anul 2017, Compania a contestat la ANAF Decizia de impunere si, avand in vedere ca pana la data de 13.03.2018 nu s-a primit solutionarea contestatiei, a actionat in instanta ANAF-DGAMC solicitand anularea Deciziei aflandu-se pe rolul Curtii de Apel Bucuresti dosarul nr 1802/2/2018.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

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

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

La termenul din data de 30.04.2014, solutia pronuntata de instanta de fond – Curtea de Apel Bucuresti, Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal (Hotarare nr. 1356/2014) in Dosar nr. 6657/2/2012 a fost urmatoarea: “Respinge cererea reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestatie impotriva Actului administrativ fiscal ANAF)”. Compania a declarat recurs prin formularea cererii de repunere in termen depusa in acest dosar, cu termen de judecata fixat la 07.04.2016, sedinta ce a avut loc la Inalta Curte de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal. In data de 07.04.2016, din lipsa de procedura, s-a stabilit un nou termen pentru data de 02.06.2016, termen la care instanta a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea pentru data de 16.06.2016.

La acest termen, Inalta Curte de Casatie si Justitie - Sectia Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat decizia nr. 1945/16.06.2016, prin care a dispus urmatoarele: ”Admite cererea și repune pe recurenta-reclamantă în termenul de declarare a recursului. Respinge recursul declarat de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice ”Transelectrica” împotriva Sentinței nr.1365 din 30 aprilie 2014 a Curții de Apel București - Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, ca nefondat. Irevocabilă. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 16 iunie 2016.” Decizia Nr.1945/16.06.2016 pronuntata de Inalta Curte de Casatie si Justitie a fost comunicata Companiei prin fotocopierea acesteia.

Impotriva Deciziei Nr.1945/16.06.2016 s-a formulat Contestatie in anulare ce a fost depusa la Inalta Curte de Casatie si Justitie. La data de 01.03.2017, Inalta Curte de Casatie si Justitie a dispus prin decizia nr. 779 urmatoarele: „respinge exceptia indmisibilitatii 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”. Pana la data elaborarii prezentelor situatii financiare, nu a fost comunicata Companiei redactarea Hotararii nr. 779/01.03.2017.

Obligatiile suplimentare de plata stabilite de ANAF-DGAMC prin Decizia de impunere nr. 62/2011 au fost inregistrate in capitolul Alte cheltuieli de exploatare, concomitent cu reluarea la venituri a provizionului constituit in exercitiile financiare 2012 si 2014.

- incluse in “cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante” sunt ajustari de depreciere a creantelor pentru:
 - Elcomex IEA SA in suma de 31.868.316;
 - Arelco Power SRL in suma de 18.782.312;
 - alti clienti incerti si debitori diversi in suma de 7.601.937 (Elsaco Energy SRL, Eva Energy, Enol Grup SA, CET Govora SA, PetProd SRL, etc.).

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

24. REZULTAT FINANCIAR NET

	2017	2016
Venituri din dobanzi	5.428.137	5.666.055
Venituri din diferente de curs valutar	11.430.141	21.157.006
Alte venituri financiare	2.240.682	3.136.969
Total venituri financiare	19.098.960	29.960.030
Cheltuieli privind dobanzile	(21.560.125)	(23.995.214)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(18.659.073)	(22.407.867)
Alte cheltuieli financiare	-	(585.227)
Total cheltuieli financiare	(40.219.198)	(46.988.308)
Rezultatul financiar net	(21.120.238)	(17.028.278)

Diminuarea rezultatului financiar net in anul 2017 comparativ cu anul 2016 cu suma de 4.091.960 a fost influentata negativ 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), fapt ce a facut ca scaderea veniturilor din diferente de curs valutar sa fie doar partial compensata de cea a diferentelor de curs si a dobanzilor, pe fondul diminuarii cu aproximativ 30% a pozitiei Alte venituri financiare.

Cursul mediu de schimb al monedei nationale inregistrat in anul 2017 comparativ cu cel inregistrat in anul 2016, se prezinta astfel:

Moneda	2017	2016
Lei / Euro	4,5681	4,4908
Lei / Dolar SUA	4,0525	4,0592

25. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

i) Angajamente

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, Compania avea angajamente in valoare de 1.121.769.861 si respectiv 1.036.117.363 reprezentand in principal contracte in derulare pentru lucrari de investitii referitoare la modernizarea si re tehnologizarea retelei de transport.

ii) Terenuri utilizate de Companie

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

Potrivit Legii nr. 99/1999, in cazul in care Compania obtine certificatul de atestare a dreptului de proprietate pentru un teren dupa momentul privatizarii, terenul va fi considerat aport in natura al Statului roman. Aceste terenuri sunt inregistrate initial in alte rezerve. In acest sens, Compania va majora capitalul social cu valoarea terenurilor, iar beneficiar al acestei majorari va fi Statul roman. In conformitate cu prevederile art.130 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital „majorarea capitalului social al unei societati ale carei actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se va realiza cu acordarea posibilitatilor pastrarii ponderii detinute de fiecare actionar in capitalul social al acesteia”.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

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

iii) Litigii in curs

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

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

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

Suma solicitată la plată reprezintă penalități calculate de RAAN pentru bonusul convenit pe schema de sprijin și reținut de la plată de către Companie, în calitatea sa de Administrator al schemei de sprijin care a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr.116/2013 (vezi Nota 9).

Suma a fost executată silit de către RAAN la data de 15.06.2016, conform Încheierii emisă de Biroul Executorului Judecătoresc Ailieșei și Guta în dosarul executiv nr. 12105/2016.

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iii) Litigii in curs (continuare)

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunțată 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, pronunțată 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, pronunțată 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 pronunțata 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 inregistrat 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 poate fi atacata cu recurs.

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

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

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

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

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

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

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

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, avand ca obiect “pretentii suma de 11.637.440”, 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 pronunțat 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.

iii) Litigii in curs (continuare)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 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 pronuntat sentinta nr. 6075/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite cererea, astfel cum a fost completată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 17.805.680, reprezentând contravaloare bonus și penalități. Respinge cererea de acordare a cheltuielilor de judecată formulată de reclamantă ca neîntemeiată. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secție a VI-a Civilă.”

Sentinta a fost comunicata la data de 04.07.2016, conform stampilei de inregistrare a intrarii corespondentei in Transelectrica SA. Impotriva sentintei s-a formulat apel. Prin Incheierea de sedinta din data de 12.01.2017 pronuntata in dosarul nr. 24206/3/2015, Curtea de Apel Bucuresti a dispus suspendarea judecării apelului până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 9089/101/2013/a152 aflat pe rolul Tribunalului Mehedinți, in temeiul art. 413 al.1 pct.1 NCPC . Cu recurs pe toată durata suspendării.

Curtea de Apel Bucuresti a decis suspendarea judecării cauzei, considerand ca solutionarea acesteia depinde de hotararea care va fi pronuntata in dosarul nr. 9089/101/2013/a 152 aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, avand ca obiect contestatie la tabelul suplimentar de creante al Regiei Autonome pentru Activitati Nucleare SA.

- Pe rolul Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a fost inregistrat dosarul nr. 26024/3/2015, avand ca obiect “pretentii”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN. Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 10.274.679.

Instanta de judecata a ramas in pronuntare la data de 13.06.2016, amanand pronuntarea la data de 27.06.2016, cand, prin incheiere de sedinta, a dispus repunerea cauzei pe rol în vederea discutării administrării de probatorii suplimentare pentru stabilirea debitelor reciproce și a compensării invocată de pârâtă, la zi, fixand urmatorul termen de judecata la 28.11.2016. Prin Incheierea de sedinta din data de 28.11.2016, Tribunalul Bucuresti a suspendat cauza conf. art. 413 (1) NCPC rap. la art. 411 (1) NCPC. Cu recurs pe toata durata suspendarii.

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

- Pe rolul Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a fost inregistrat dosarul nr. 3694/3/2016, avand ca obiect “pretentii”, dosar in care Compania are calitatea de parata, reclamanta fiind Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare – RAAN. Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 15.698.722.

In baza art.413 alin.1 pct.1 Cod procedură civilă, Tribunalul Bucuresti a dispus la data de 20.10.2016 suspendarea judecării cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3014/2/2014 . aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, avand ca obiect recurs – anulare Decizie Presedinte ANRE nr. 743/2014. Cu recurs pe toată durata suspendării.

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iii) Litigii in curs (continuare)

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.

• 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 termenul din 08.02.2017 s-au comunicat obiecțiunile la raportul expertului. Termen de judecata: 22.03.2018

• 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 (β) de 1,0359, conform analizelor interne Transelectrica) sau, în măsura în care va fi respinsă această cerere, folosind același procent de 8,52% stabilit de ANRE pentru anul 2013 și semestrul I 2014.

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

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

¹ RRR- Rata Reglementată de Rentabilitate este întâlnită în literatura de specialitate sub denumirea prescurtată de WACC – Weighted Average Cost

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iii) Litigii in curs (continuare)

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

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

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 10.06.2016 și 03.03.2017 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Următorul termen a fost fixat pentru data de 27.03.2018.

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

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

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

De asemenea, Filiala SC OPCOM SA a mai solicitat instanței de 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 SC OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI – a Civilă, având ca obiect pretentii, materia litigiu cu profesioniști. CNTEE Transelectrica SA a depus întâmpinare la cererea de chemare în judecată în această cauză, invocând excepții și aparări 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 neintemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta parată în suma de 16.129, reprezentând taxa judiciară de timbru. Cu recurs în 30 de zile de la comunicare. Pronunțată în ședință publică azi, 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/2016 10.10.2016.

OPCOM S.A. a declarat recurs. Înalta Curte de Casație și Justiție a decis următoarele: Admite în principiu recursul declarat de recurentul-reclamant Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. împotriva deciziei nr. 1517/10.10.2016, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a V-a Civilă. Stabilește termen la 13.03.2018, în vederea soluționării recursului. Se vor cita părțile. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 05 decembrie 2017.

of Capital – în traducere Costul Mediu Ponderat al Capitalului, formula celor doi indicatori fiind asemănătoare: $RRR = WACC = CCP + Kp/(1 - T) + CCI \times Ki$

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iii) Litigii in curs (continuare)

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

• In anul 2013, Conaid Company SRL a dat in judecata CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act additional 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 additional 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 judecata, 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iii) Litigii in curs (continuare)

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 33mil lei, prejudiciu ca urmare a rezilierii contractului și la plata sumei de 45.000.000 euro, reprezentând cuantumul devalorizării Societății FF Wind Energy Internațional SRL prin împiedicarea realizării scopului acesteia. Stadiu dosar: în procedură preliminară de comunicare acțiune și formulare întâmpinare.

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). Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. De asemenea, Compania a avut calitate de reclamant in cadrul unui litigiu cu ANAF dupa cum este prezentat in Nota 9. Totodata, Compania este implicata și în litigii, cu foști membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat încheiate între Companie și 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.

iv) Garantii

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 garantiile se prezinta dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Garantii acordate, din care:	381.752.861	461.878.512
- scrisori de garantie acordate – productie	44.554.186	36.325.204
- scrisori de garantie acordate – investitii	183.961.869	238.616.854
- alte garantii acordate	153.236.806	186.936.454
Garantii primite, din care:	497.215.685	502.121.541
- scrisori de garantie primite – productie	184.226.150	220.878.950
- scrisori de garantie primite – investitii	264.728.801	233.729.248
- alte garantii primite	48.260.734	47.513.343

Garantii acordate

Compania este obligata conform Licentei nr. 161/2000, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016, privind prestarea serviciului de transport al energiei electrice, a serviciului de sistem si administrarea pietei de echilibrare, sa constituie si sa mentina o garantie financiara de 1% din cifra de afaceri asociata activitatilor autorizate prin licenta, care sa asigure prestarea cu continuitate a activitatilor ce fac obiectul licentei, luand in considerare riscurile majore care pot afecta aceste activitati si care sa acopere eventualele daune solicitate conform prevederilor contractuale incheiate. In vederea respectarii acestei obligatii in anul 2017, Compania a incheiat un contract de credit pentru emiterea de scrisori de garantie bancara cu EximBank SA, valoarea sumei fiind de 29.422.392 la 31.12.2017. La data de 27.12.2017 a fost incheiat un contract de credit pentru emitere scrisori de garantie bancara cu Banca Comerciala Romana in suma de 26.805.370 cu valabilitate in perioada 01.01.2018-31.12.2018.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iv) *Garantii (continuare)*

Garantii acordate

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

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

Garantii primite

Garantiile primite sunt reprezentate in principal de scrisorile de garantie bancara de buna plata aferente contractelor incheiate pe piata de energie electrica, de scrisorile de garantie de buna executie si de avans aferente contractelor de investitii si alte garantii primite in cadrul contractelor finantate din tariful de racordare.

v) *Rezerve din reevaluare la 31 decembrie 2017*

La 31 decembrie 2017, rezervele din reevaluare sunt in valoare de 533.839.585 (la 31 decembrie 2016: 586.619.248).

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

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

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

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

Perioada de reglementare curenta are o durata de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusa din cinci ani tarifar (anul tarifar incepe la 01 iulie si are o durata de 12 luni). Astfel, in anul 2017 a avut loc trecerea de la al treilea an tarifar la al patrulea an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curente (la 30 iunie 2017 s-a inchis al treilea an tarifar, la 01 iulie 2017 a debutat al patrulea an tarifar). Pentru anul 2017 tarifele pentru serviciul de transport si pentru serviciile de sistem au fost calculate conform prevederilor Ordinului ANRE nr. 53/2013 si 87/2013, cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru semestrul I 2017 tarifele pentru serviciul de transport si pentru serviciile de sistem au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 27/2016 si pentru semestrul II 2017 prin Ordinul ANRE nr. 48/2017.

Conform Ordinului ANRE nr. 53/2013, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, la calculul venitului reglementat pentru prima perioada tarifar autoritatea competenta determina suma aferenta castigurilor de eficienta (rezultate din reducerea costurilor operationale controlabile realizate intr-o perioada tarifar) peste tintele stabilite pentru perioada de reglementare anterioara si alocarea clientilor serviciului de transport 50% din surplus (mecanism de impartire a castigurilor).

Conform Ordinului ANRE nr. 87/2013, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, autoritatea competenta determina suma aferenta castigurilor obtinute de operatorul de transport si de sistem printr-o gestionare eficienta a serviciilor tehnologice de sistem in cadrul unei perioade tarifar si alocarea 80% din aceasta utilizatorilor (mecanism de impartire a castigurilor). In iunie 2017 ANRE a aprobat prin Ordinul nr. 45/2017 noua Metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, aplicabila incepand cu anul tarifar 01 iulie 2017-30 iunie 2018 (abroga Ordinul ANRE nr. 87/2013). Tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciile de sistem sunt ajustate anual cu valoarea totala a corectiilor rezultate din corectiile perioadei tarifar anterioare (date realizate pentru 8 luni si date estimate pentru 4 luni) si corectiilor perioadei tarifar precedente celei anterioare (date realizate).

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

vi) Tariful pentru serviciul de transport al energiei electrice si serviciul de sistem (continuare)

In mod exceptional, tariful pentru serviciile tehnologice de sistem aprobat pentru al patrulea an tarifar a fost revizuit, conform prevederilor art. 45 din Ordinul ANRE nr. 45/2017, de la 9,39 lei/MWh la 12,06 lei/MWh, cu aplicabilitate de la 01 ianuarie 2018. Factorul principal care a stat la baza cresterii tarifului a fost reprezentat de reconsiderarea ipotezelor de pret aferente achizitionarii de catre Transelectrica a rezervelor de sistem de pe piata concurentiala.

Serviciul	Tarif aplicat in semestrul I 2017 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 27/2016) lei/MWh	Tarif aplicat in semestrul II 2017 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 48/2017) lei/MWh
Serviciul de transport al energiei electrice	18,70	16,86
Serviciile functionale de sistem	1,30	1,11
Serviciile tehnologice de sistem	11,58	9,39

vii) 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. 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.

Agentia Nationala pentru Achizitii Publice – control inceput in data de 26.02.2018 – obiectivul controlului este reprezentat de verificarea modului de respectare a regulilor de elaborare a specificatiilor tehnice in cadrul procedurii de atribuire a contractului avand ca obiect Retehnologizare Statia 220/110 kV Turnu Severin Est – nr. anunt de participare 166637/15.03.2016.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

vii) Contingente (continuare)

La data de 31 decembrie 2017, Teletrans S.A., filiala a Companiei, avea în desfășurare un control început la data de 29.05.2015 de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice, perioada verificată fiind 01.01.2010-31.12.2014, conform Ordinului de serviciu nr. 82/27.05.2015 și 01.01.2015- prezent, conform Ordinului de serviciu nr. 38/31.05.2017, obiectivele acțiunii de inspecție economico-financiară fiind:

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

La data de 31 decembrie 2017, Teletrans S.A., filiala a Societății, era subiectul unui control desfășurat de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice pentru perioada 2010 – 2014 și finalizat în 2018. Proiectul raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Societății și Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-a rădit 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 următoarele:

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

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

Până la data aprobării situației financiare separate pentru exercitiul încheiat la 31.12.17 Societatea nu a finalizat analiza necesară pentru a determina efectul posibil al rezultatului raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 asupra situațiilor financiare separate ale Societății pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

În prezent există pe rol litigii cu Curtea de Conturi referitoare la controale desfășurate în anul 2013 și în anul 2017. Tinând seama de constatările Curții de Conturi consemnate în Deciziile din anii 2013 și 2017, există posibilitatea de a rezulta obligații fiscale suplimentare care, la acest moment, nu pot fi determinate cu acuratețe în condițiile prevăzute de Standardul IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente.

Astfel, considerând toate cele de mai sus, la data de 31 decembrie 2017 conducerea Companiei nu a avut informațiile necesare pentru a efectua o analiză pertinentă în vederea determinării efectului rezultatelor acestui proiect de raport asupra situațiilor financiare separate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

27. PARTI AFILIATE

i) Filiale detinute de Companie

Entitatea	Tara de origine	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		% din actiuni	% din actiuni
SMART SA *)	Romania	70	70
S TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	-	-
OPCOM SA	Romania	100	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA	Romania	100	100

Valoarea actiunilor detinute de Companie la filialele sale este de 78.038.750 la 31 decembrie 2017 si de 78.038.750 la 31 decembrie 2016.

Valoarea bruta a participatiilor Companiei in filialele sale se prezinta dupa cum urmeaza:

SC SMART SA

SC SMART SA cu sediul social in B-dul Magheru nr. 33 sector 1 Bucuresti si cu sediul central la punctul de lucru din Calea Floreasca nr. 246 C, Cladirea "Sky Tower", et.20, sector 1 Bucuresti, are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrarilor de mentenanta pentru sistemul de transport-dispecer. A fost infiintata prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 55.036.300, din care 38.528.600 subscris si varsat integral de Companie.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SC Smart SA a aprobat cu Hotararea nr.14/10.12.2014 majorarea de capital a SC Smart SA prin aport in natura cu valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate.

In data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a SC Smart SA si pe cale de consecinta la data de 31 decembrie 2015 structura actionariatului SC Smart SA este urmatoarea:

CNTEE Transelectrica SA	- numar de actiuni 3.852.860 - cota de participare la beneficii si pierderi: 70,005%
Statul roman prin Secretariatul General al Guvernului	- numar de actiuni 1.650.770 - cota de participare la beneficii si pierderi: 29,994%

Incepand cu data de 25.01.2016, a fost operata la Oficiul National al Registrului Comertului modificarea privind structura actionariatului la SC Smart SA, respectiv mentiunea referitoare la administrarea portofoliului statului, modificare impusa, potrivit art. 10 din OUG nr. 86/2014, modificata si actualizata.

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

i) Filiale detinute de Companie (continuare)

S TELETRANS SA

Societatea TELETRANS SA cu sediul social in B-dul Hristo-Botev nr. 16 – 18, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate serviciile de mentenanta informatica de proces si managerial, servicii specifice de telecomunicatii si tehnologia informatiei in RET, telefonie, transmisiunile de date si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 3/2002. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 6.874.430 subscris si varsat integral.

SC ICEMENERG SA

SC Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA cu sediul social in B-dul Energeticienilor nr. 8, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate cercetarea si dezvoltarea in stiinte fizice si naturale, inovare, studii, strategii de dezvoltare, activitati de proiectare, urbanism, inginerie si alte servicii tehnice si a fost infiintata prin HG nr. 1065/04.09.2003. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 1.083.450 subscris si varsat integral.

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

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

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

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

Compania a inregistrat in anul 2015 o ajustare de depreciere in suma de 1.083.450 pentru actiunile detinute la Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA Bucuresti care a fost radiata.

SC OPCOM SA

SC OPCOM SA cu sediul in B-dul Hristo Botev nr.16-18 sector 3 Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate organizarea, administrarea si supravegherea pietei de energie si a fost infiintata prin HG nr.627/2000. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 30.687.300 subscris si varsat integral. Aportul in natura este reprezentat de imobilizari necorporale, respectiv “Bursa comerciala de energie electrica OPCOM” si “Bursa regionala de energie electrica OPCOM”, finantate din surse proprii ale Companiei si din fonduri ale BIRD, fiind evaluat conform Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit & Consultanta SRL. Inregistrarea modificarii actului constitutiv al SC OPCOM SA, in baza Hotararii AGEA nr. 6/15.06.2016, a fost efectuata la ONRC conform Certificatului de inregistrare mentiuni din data de 11.07.2016. La data de 31.12.2016, capitalul social este inregistrat in situatiile financiare supuse aprobarii AGA de catre OPCOM sunt prezentate ca fiind capital social subscris si nevarsat integral.

SC FORMENERG SA

SC FORMENERG SA cu sediul in B-dul Gh.Sincai nr. 3, sector 4, Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate formarea profesionala initiala si continua in toate domeniile de activitate a personalului energetic, precum si a altor beneficiari si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 33/2001. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 1.948.420 subscris si varsat integral.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)**i) Filiale detinute de Companie (continuare)****SC ICEMENERG SERVICE SA**

SC ICEMENERG SERVICE SA cu sediul in municipiul Bucuresti, Bd. Energeticienilor nr. 8, sectorul 3 are ca obiect de activitate conceperea, producerea, implementarea, repararea, modernizarea si comercializarea in tara si in strainatate de aparate, echipamente, instalatii specializate. Prin HG nr. 2294/09.12.2004 s-a aprobat transferul pachetului de actiuni detinut de Societatea Comerciala Filiala "Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice - ICEMENERG" - S.A. Bucuresti la Societatea Comerciala Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. Bucuresti catre Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 493.000 subscris si varsat integral.

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

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

ii) Parti afiliate – principalii indicatori economico-financiari realizați de Filialele Companiei la data de 31.12. 2016

Principalii indicatori economico-financiari realizați de filialele Companiei la data de 31 decembrie 2016 (ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare) se prezintă astfel:

Denumire indicatori	SMART	TELETRANS	OPCOM	FORMENERG	ICEMENERG SERVICE
Cifra de afaceri	73.679.190	39.206.834	28.344.278	3.338.817	980.381
Profit/(Pierdere) brut/(a)	(10.500.488)	4.980.340	672.262	(1.510.957)	(3.550.431)
Capital social varsat	55.036.300	6.874.430	8.100.000	1.948.420	493.000
Capital social varsat	-	-	22.587.300	-	-
Rezerve	4.232.189	17.582.354	8.991.096	1.721.952	12.709
Capitaluri proprii - total	76.466.840	30.463.704	44.471.886	13.267.819	(1.923.521)

iii) Parti afiliate – tranzactii cu Filiale detinute de Companie

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 soldurile cu filialele detinute de Companie sunt detaliate astfel:

Entitatea afiliata	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
SC SMART SA	16.884.019	404.257	8.992.426	15.471.838
SC TELETRANS SA	192.966	267.525	7.361.973	6.531.203
SC FORMENERG SA	-	-	-	3.960
SC OPCOM SA	23.995.729	30.921.913	7.442.483	6.747.421
TOTAL	41.072.714	31.593.695	23.796.882	28.754.422

Tranzactiile desfasurate in 2017 si 2016 cu filialele sale sunt detaliate dupa cum urmeaza:

Entitatea afiliata	Vanzari		Achizitii	
	2017	2016	2017	2016
SC SMART SA	739.124	1.064.431	65.360.069	79.564.566
SC TELETRANS SA	3.174.815	2.879.312	32.164.216	32.619.227
SC FORMENERG SA	-	-	177.072	158.301
SC OPCOM SA	516.466.529	342.103.814	217.836.584	153.759.926
TOTAL	520.380.468	346.047.557	315.537.941	266.102.020

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

iii) Parti afiliate – tranzactii cu Filiale detinute de Companie (continuare)

Dividendele incasate in cursul anului 2017 de Companie de la filiale sunt prezentate mai jos:

- SC TELETRANS SA – 2.179.493 (1.819.170 in anul 2016);
- SC OPCOM SA – 0 (1.218.069 in anul 2016);

iv) Parti afiliate – tranzactii cu alte companii aflate in proprietatea statului

Compania este o entitate cu capital majoritar de stat.

Transferul celor 43.020.309 actiuni, reprezentand 58,69% din actiunile Companiei, din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului a fost inregistrat în Registrul actionarilor Companiei de catre Depozitarul Central în data de 20 februarie 2015.

Valoarea tranzactiilor Companiei cu entitatile controlate de Stat sau asupra carora statul exercita o influenta semnificativa reprezinta o parte semnificativa a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul incheiat la 31 decembrie 2017.

Dupa cum este prezentat in Nota 1 (“Mediul legislativ”) activitatile Companiei sunt reglementate de ANRE; totdata, cum este prezentat si in Nota 3 (b), in conformitate cu Contractul de concesiune, se plateste o redeventa anuala, calculata ca 1/1000 din veniturile din activitatea de transport.

In cursul anului 2017, CNTEE Transelectrica SA a incasat de la Ministerul Economiei suma de 163.809 lei, in vederea demararii procedurilor de expropriere a imobilelor proprietate privata care constituie coridorul de expropriere al urmatoarelor lucrari de interes national:

- Racordare LEA 400kV Isaccea - Varna si LEA 400 kV Isaccea - Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud, etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri in Statia Medgidia Sud ;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad/LEA 400 kV Portile de Fier –(Anina) – Resita;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad / etapa I: Exinderea stației 400 kV Porțile de Fier, LEA 400 kV Porțile de Fier - Anina - Reșița, stația 400/220/110 kV Resita”;
- LEA 400 kV de interconexiune Resita-Pancevo;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare – RET;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan si
- LEA 400 kV dublu circuit Cernavoda- Stalpu si racord in Statia Gura Ialomitei. (vezi Nota 13).

28. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI

Salariile platite angajatilor incadrati cu Contract individual de munca (CIM) in functii de conducere pentru serviciile prestate sunt compuse in principal din salariul de baza, beneficii la terminarea contractului de munca si post angajare, precum si componenta fixa si componenta variabila pentru membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere. Acestea sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	2017	2016
<u>Angajati cu CIM in functii de conducere</u>		
Beneficii pe termen scurt	9.822.029	10.269.611
Alte beneficii pe termen lung	121.078	266.803
<u>Membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere</u>		
Componenta fixa	1.611.448	1.566.138
Componenta variabila	-	2.013.206
Total	11.554.555	14.115.758

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

28. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI (continuare)

In cursul anului 2013, a fost aprobat mandatul de 4 ani al membrilor Consiliului de Supraveghere si al membrilor Directoratului. Adunarea Generala a Actionarilor din data de 6 noiembrie 2013 a aprobat contractul de mandat al membrilor Consiliului de Supraveghere precum si nivelul remuneratiei variabile a acestora incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare datei aprobarii Planului de administrare al CNTEE Transelectrica SA pentru perioada 2013-2017 elaborat de Consiliul de Supraveghere, respectiv din data de 01.10.2013.

Prin Hotararea AGOA nr. 1 din 23.03.2015 s-a aprobat la pct. 3.3 si 3.4 fixarea limitelor generale ale indemnizatiei fixe acordate membrilor Consiliului de Supraveghere din cadrul CNTEE “Transelectrica” – S.A. precum si a limitelor generale ale componentei variabile a remuneratiilor acestora. La data de 31.12.2017, conform certificatelor emise de Companie, numărul de Optiuni pe Actiuni Virtuale Transelectrica (OAVT) acordate membrilor Consiliului de Supraveghere al Transelectrica este:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat
Pachet 1 15 noiembrie 2013	644.545	15.11.2013	15.11.2016	13,1484 (lei/actiune)
Pachet 2 15 noiembrie 2014	571.561	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 (lei/actiune)
Pachet 3 15 noiembrie 2015	355.640	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 (lei/actiune)
Pachet 4 15 noiembrie 2016	415.274	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 (lei/actiune)

La data de 31.12.2017, conform certificatelor emise de Companie, numărul de OAVT-uri acordate membrilor Directoratului Transelectrica este:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat
Pachet 1 15 mai 2014	567.978	15.05.2014	15.11.2016	13,1484 lei/actiune
Pachet 2 15 noiembrie 2014	657.973	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 lei/actiune
Pachet 3 15 noiembrie 2015	522.418	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 lei/actiune
Pachet 4 15 noiembrie 2016	474.837	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 lei/actiune

Detalii privind modelul de calcul al OAVT-urilor:

	Pachet 1	Pachet 2	Pachet 3	Pachet 4
Valabilitate	3 ani	3 ani	3 ani	3 ani
Mod exercitare	1/3 din pachetul acordat in fiecare an			
Pret mediu ponderat pentru luna anterioara	13,1484 lei/ actiune	26,6040 lei/ Actiune	25,9986 lei/ actiune	29,0861 lei/ actiune

La data de 31 decembrie 2017, Compania are inregistrat un provizion in suma de 38.498.154 (42.354.707 la 31 decembrie 2016) pentru componenta anuala variabila cuvenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere pentru valoarea justa a actiunilor virtuale ale Companiei la finalul exercitiului financiar.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE

Managementul riscului financiar

Compania este expusa urmatoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare: riscul de piata (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), risc de creditare si risc de lichiditate. Managementul global al Companiei se axeaza asupra imprevizibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Companiei. Riscul de piata este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei, precum schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Companiei sau valoarea detinerilor de instrumente financiare.

Compania nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. Cu toate acestea, riscurile financiare sunt monitorizate la nivel de management, punandu-se accent pe necesitatile Companiei de a compensa eficient oportunitatile si amenintarile.

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

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Companiei sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal urmare a imprumuturilor pe termen lung in valuta contractate de la banci finantatoare externe. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative cu dobanda variabila, care o expun la un risc de fluxuri de numerar.

La data bilantului, raportul dintre instrumentele financiare cu rata de dobanda fixa si cele cu rata de dobanda variabila ale Companiei este prezentat in continuare:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa		
Datorii financiare	389.449.493	478.649.422
Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila		
Datorii financiare	122.800.429	161.485.508

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta, sa fluctueze in timp. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative, cu rate de dobanda variabile, care pot expune compania la riscul de numerar.

Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii

O apreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumuturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi scazut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in principal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	Pierdere 2017	Pierdere 2016
RON	-	(5.323)
EUR	(19.980)	(1.325.060)
USD	(1.696)	(21.266)
Total	(21.676)	(1.351.649)

O depreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumuturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi crescut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in principal cursul de schimb valutar, raman constante.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii (continuare)**

	Profit 2017	Profit 2016
RON	-	5.323
EUR	19.980	1.325.600
USD	1.696	21.266
Total	21.676	1.351.649

Compania nu a incheiat contracte de hedging in ceea ce priveste obligatiile in moneda straina sau expunerea fata de riscul de rata a dobanzii.

Riscul valutar

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

Moneda functionala a Companiei este leul romanesc. Compania este expus riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achiziitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat functionala. Monedele care expun Compania la acest risc sunt, in principal, EUR, dar si USD. Imprumuturile in valuta si datoriile in valuta sunt ulterior exprimate in lei, la cursul de schimb de la data bilantului, comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

Expunerea Companiei la riscul valutar, exprimata in RON, a fost:

31 decembrie 2017	Valoare	RON	EUR	USD
Active monetare				
Numerar si echivalente de numerar	520.746.500	465.835.289	54.895.551	15.660
Alte active financiare	-	-	-	-
Creante	818.529.879	753.382.084	65.147.795	-
Expunere bruta	1.339.276.379	1.219.217.373	120.043.346	15.660
Datorii monetare				
Furnizori si alte obligatii	708.625.011	642.775.953	65.849.058	-
Imprumuturi	512.249.922	200.434.521	308.380.208	3.435.193
Expunere bruta	1.220.874.933	843.210.474	374.229.265	3.435.193
Expunere neta in situatia pozitiei financiare	118.401.446	376.006.899	(254.185.920)	(3.419.533)

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Riscul valutar (continuare)**

31 decembrie 2016	Valoare	RON	EUR	USD
Active monetare				
Numerar si echivalente de numerar	933.661.193	893.637.035	40.019.176	4.983
Alte active financiare	135.090.000	135.090.000	-	-
Creante	861.746.642	818.493.527	43.253.115	-
Expunere bruta	1.930.497.835	1.847.220.562	83.272.290	4.983
Datorii monetare				
Furnizori de imobilizari	882.559.409	801.770.284	80.789.125	-
Imprumuturi	640.134.730	200.000.000	428.797.572	11.337.158
Expunere bruta	1.522.694.139	1.001.770.284	509.586.697	11.337.158
Expunerea neta in situatia pozitiei financiare	407.803.696	845.450.278	(426.314.407)	(11.332.175)

Creantele comerciale si alte creante precum si furnizorii si alte obligatii mai putin furnizorii de imobilizari sunt exprimati numai in RON.

Urmatoarele rate de schimb au fost aplicate:

	Curs mediu		Cursul de schimb la data	
	2017	2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
RON/ EURO	4,5682	4,4908	4,6597	4,5411
RON/ USD	4,0524	4,0592	3,8915	4,3033

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 ar fi crescut profitul brut cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	Profit 2017	Profit 2016
EUR	25.418.592	42.631.441
USD	341.953	1.133.218
JPY	-	-
Total	25.760.545	43.764.658

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

	Pierdere 2017	Pierdere 2016
EUR	(25.418.592)	(42.631.441)
USD	(341.953)	(1.133.218)
JPY	-	-
Total	(25.760.545)	(43.764.658)

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Riscul de credit

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

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

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

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

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare		
Creante comerciale nete	724.176.710	764.760.133
Alte creante nete si avansuri catre furnizori	47.347.178	87.211.550
TVA de recuperat	47.005.991	28.432.828
Numerar si echivalente de numerar	520.746.500	933.661.193
Alte active financiare	-	135.090.000
Total	1.339.276.379	1.949.155.704

Situatia vechimii creantelor la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Provizion 31 decembrie 2017	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Provizion 31 decembrie 2016
Neajunse la scadenta	557.134.751	1.268.176	639.151.930	4.568.505
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	1.649	2.345	12.638.227	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	2.780.207	2.853.477	5.519.233	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	(322.245)	-	836.994	359.345
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	58.688.984	1.618.294	27.274.940	7.725.361
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	25.856.404	21.850.588	6.206.328	-
Mai mult de un an	202.687.679	95.057.839	173.710.511	87.924.820
Total	846.827.429	122.650.719	865.338.164	100.578.031

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Riscul de credit (continuare)**

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

	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Provizion 31 decembrie 2017	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Provizion 31 decembrie 2016
Neajunse la scadenta	70.307.272	2.525.896	64.477.570	323.854
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	55.235	-	15.861	8.810
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	63.007	57.063	56.503	30.487
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	34.644.875	34.533.556	6.064.159	4.791.499
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.954.880	2.925.623	2.317.148	669.292
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	179.445	112.945	3.159.723	594.621
Mai mult de un an	66.439.763	40.136.225	101.200.666	83.661.517
Total	174.644.477	80.291.308	177.291.630	90.080.080

Suma de 174.644.476 include si 47.005.991 care reprezinta TVA de recuperat in sold la 31.12.2017 (2016: 28.432.828).

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2017, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (17.359.453), SC 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.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	100.578.031	87.986.497
Recunoastere ajustari pentru depreciere	36.575.509	21.129.610
Reluare ajustari pentru depreciere	14.502.821	(8.538.076)
Sold la sfarsitul perioadei	122.650.719	100.578.031

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	90.080.080	84.159.760
Recunoastere ajustari pentru depreciere	38.009.855	7.501.245
Reluare ajustari pentru depreciere	47.798.627	(1.580.925)
Sold la sfarsitul perioadei	80.291.308	90.080.080

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Compania sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar, disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active		
Active monetare in RON	1.219.217.373	1.847.220.562
Active monetare in moneda straina	120.059.006	83.277.273
	1.339.791.269	1.930.497.835
Datorii		
Datorii monetare in RON	(843.210.474)	(1.001.770.284)
Datorii monetare in moneda straina	(377.664.459)	(520.923.855)
	(1.220.874.933)	(1.522.694.139)
Pozitia monetara neta in RON	376.006.899	845.450.278
Pozitia monetara neta in moneda straina	(257.605.453)	(437.646.582)

Politica Companiei in privinta lichiditatii este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabelul urmator prezinta scadenta contractuala a datoriilor financiare, inclusiv plata dobanzilor:

31 decembrie 2017	Valoare neta	Valoarea contractuala	< 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	> 5 ani
Datorii financiare						
Furnizori si alte obligatii	(699.936.819)	(699.936.819)	(686.485.795)	(12.613.029)	(837.995)	
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(8.688.192)	(8.688.192)	(8.688.192)	-	-	
Imprumuturi	(512.249.922)	(1.271.507.524)	(317.063.988)	(51.449.375)	(68.912.530)	(74.824.029)
Total	(1.220.874.933)	(1.980.132.535)	(1.012.237.975)	(64.062.404)	(69.750.525)	(74.824.029)
31 decembrie 2016	Valoare neta	Valoarea contractuala	< 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	> 5 ani
Datorii financiare						
Furnizori si alte obligatii	(873.948.200)	(873.948.200)	(873.948.200)	-	-	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(8.611.209)	(8.611.209)	(8.611.209)	-	-	-
Imprumuturi	(640.134.730)	(1.622.599.794)	(138.204.894)	(311.711.992)	(95.401.520)	(94.816.486)
Total	(1.522.694.139)	(2.505.159.203)	(1.020.764.303)	(311.711.992)	(95.401.520)	(94.816.486)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite desfasurate in conditii obiective intre parti interesate si in cunostinta de cauza, altele decat cele determinate de lichidare sau vanzare silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar, dupa caz. La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, managementul considera ca valorile juste ale numerarului si echivalentelor de numerar, creantelor comerciale si altor creante, datoriilor comerciale, a imprumuturilor precum si ale altor datorii pe termen scurt aproximeaza valoarea lor contabila. Valoarea contabila a imprumuturilor este costul amortizat.

31 decembrie 2017	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creante comerciale nete	724.176.710	724.176.710	Nivel 1
Alte creante nete	47.347.178	47.347.178	Nivel 1
TVA de recuperat	47.005.991	47.005.991	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	520.746.500	520.746.500	Nivel 1
Alte active financiare	-	-	Nivel 1
	1.339.276.379	1.339.276.379	
31 decembrie 2017	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen lung			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	195.185.934	195.185.934	Nivel 1
Obligatiuni	-	-	Nivel 1
	195.185.934	195.185.934	
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	699.936.819	699.936.819	Nivel 1
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	117.063.988	117.063.988	Nivel 2
Obligatiuni	200.000.000	200.000.000	Nivel 1
Sume datorate angajatilor si alte datorii	8.688.192	8.688.192	Nivel 1
	1.025.688.999	1.025.688.999	
31 decembrie 2016	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creante comerciale	764.760.133	764.760.133	Nivel 1
Alte creante nete	87.211.550	87.211.550	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	933.661.193	933.661.193	Nivel 1
Alte active financiare	135.090.000	135.090.000	Nivel 1
	1.951.132.524	1.951.132.524	
31 decembrie 2016	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen lung			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	301.929.798	440.134.730	Nivel 1
Obligatiuni	200.000.000	200.000.000	Nivel 1
	501.929.798	640.134.730	

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)**

	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	873.948.200	776.167.704	Nivel 1
Imprumuturi	138.204.932	167.362.306	Nivel 2
Sume datorate angajatilor si alte datorii	8.611.209	6.763.363	Nivel 1
	1.020.764.341	950.293.373	

Categorii de instrumente financiare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare		
Disponibilitati banesti	520.746.500	1.068.751.193
Creante	818.529.879	861.746.642
Datorii financiare		
Cost amortizat	1.220.874.933	1.522.694.139

Riscul de personal si sistemul de salarizare

La 31 decembrie 2017, media de varsta a personalului Companiei este ridicata. Exista posibilitatea ca in viitor, Compania sa se confrunte cu o lipsa de personal datorata plecarii angajatilor din cauze naturale.

Un alt risc legat de personal il reprezinta posibilitatea plecarii angajatilor de calificare inalta catre companiile private, care ar putea oferi pachete salariale si compensatii peste nivelul actual oferit de catre Companie.

Politica salariala impusa de Statul roman in cadrul Companiei in care este actionar majoritar poate conduce la o fluctuatie majora in cadrul fortei de munca specializate.

Managementul riscului de capital

Politica Companiei este de a mentine o baza puternica de capital pentru a mentine investitorii, creditorii si o piata increzatoare si de asemenea pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii.

Indicatorul gradului de indatorare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Imprumuturi pe termen scurt si lung	512.249.922	640.134.930
Disponibilitati banesti	(520.746.500)	(933.661.193)
Alte active financiare	-	(135.090.000)
	(8.496.578)	(428.616.263)
Capitaluri proprii	2.717.631.766	3.107.714.414
Gradul de indatorare	-	-

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

30. ONORARIILE PERCEPUTE DE FIECARE AUDITOR STATUTAR SAU FIRMĂ DE AUDIT

Situația onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale și totalul onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru alte servicii de asigurare, pentru servicii de consultanță fiscală și pentru alte servicii decât cele de audit, conform pct. 38 din Anexa 1 la OMFP nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare, aferente exercitiului financiar al anului 2017, se prezintă după cum urmează:

- **SC Deloitte Audit SRL** - Contract nr. C210/30.10.2017 – servicii de auditare a situațiilor financiare separate și consolidate, emiterea raportului asupra conformității Raportului Directoratului cu situațiile financiare separate și consolidate, servicii de audit cu privire la îndeplinirea condițiilor financiare specificate în contractele de împrumut încheiate cu Banci Comerciale/Instituii Financiare Internaționale, în contractele privind emisiunea de obligațiuni, raport de audit în conformitate cu art. 113 lit. G alin. (6) din Regulamentul 1/2006 al CNVM, servicii de audit privind veniturile realizate din activitatea de furnizare de rețele de telecomunicații - onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2017 – 200.000, la care se adaugă TVA;
- **SC PKF Finconta SRL** - Contract nr. C75/11.04.2016 - servicii de consultanță fiscală – onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2017 – 36.700, la care se adaugă TVA;
- **SC Econsulting SRL** – Contract C266/03.12.2015 – servicii de auditare a proiectului “Studii privind noua LEA 400 kV d.c. între stațiile Smardan și Gutinas”, proiect finanțat din fonduri europene în cadrul programului TEN-E, pentru perioada 01.04.2011 -27.01.2017 - onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2017 – 2.569;
- **SC Deloitte Audit SRL** - Contract nr. C166/04.09.2017 – Raport independent de asigurarea limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele curente întocmite de societate în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 1/2006 - onorarii aferente exercitiului financiar al anului 2017 – 4.500, la care se adaugă TVA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Acceptare mandat membru provizoriu Consiliul de Supraveghere

Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 09.01.2018, a fost numit în funcția de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, domnul Constantin DUMITRU, cu o durată a mandatului de până la 30.03.2018. Numirea domnului Constantin DUMITRU a devenit efectivă începând cu data de 15 ianuarie 2018, data semnării în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice ”Transelectrica” S.A.

Prelungire mandat Directorat

În ședința din data de 15 ianuarie 2018 Consiliul de Supraveghere a decis prelungirea, prin act adițional pentru o durată de 2 luni, a Contractului de mandat, membrilor provizorii ai Directoratului, respectiv până la data de 16 martie 2018. Prin urmare, în această perioadă, componenta Directoratului a fost: 1. Georgeta - Corina POPESCU 2. Andreea Georgiana FLOREA 3. Dan - Valeriu ARDELEAN 4. Mircea - Toma MODRAN 5. Florin - Cristian TĂTARU.

Aprobare grant în suma de 27.085.000 de euro

În data de 25 ianuarie 2018 Comisia Europeană a aprobat un grant în valoare de 27.085.000 de euro pentru construirea liniei electrice de 400 kV Cernavodă - Stâlpu. Linia electrică aeriană Cernavodă – Stâlpu va contribui la creșterea capacității de interconexiune dintre România și Bulgaria și la integrarea energiei eoliene din zona Dobrogei.

Linia de 400 kV Cernavodă – Stâlpu va avea o lungime de circa 160 de kilometri, iar pentru punerea ei în funcțiune este necesară construirea stației 400 kV Stâlpu și extinderea stațiilor Cernavodă și Gura Ialomitei. Conform Planului de Dezvoltare pe 10 ani al CNTEE Transelectrica SA, LEA 400kV Cernavodă-Stâlpu va fi finalizată în anul 2020.

Proiectul liniei Cernavodă-Stâlpu, parte a Clusterului Black Sea Corridor, este unul dintre cele șase obiective de investiții majore derulate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA, care se regăsesc pe lista a treia a proiectelor de interes comun (PCI) privind infrastructura energetică, adoptată în luna noiembrie 2017 de Comisia Europeană. Valoarea totală a celor șase investiții este de circa un miliard de lei. Toate aceste proiecte contribuie la realizarea inelului național de 400kV, obiectiv inclus în programul de guvernare, care duce la o creștere a siguranței în funcționare a SEN și la realizarea unui regim economic de funcționare a RET.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

31. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

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%. 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.

Numire membri provizorii Directorat

Intrucat mandatul actualilor membri ai Directoratului a incetat de drept in data de 16 martie 2018, in sedinta din data de 14 martie 2018, Consiliul de Supraveghere a desemnat in calitatea de membri provizorii ai Directoratului, incepand cu data de 17 martie 2018, urmatoarele persoane:

1. Georgeta - Corina POPESCU
2. Andreea Georgiana FLOREA
3. Dan - Valeriu ARDELEAN
4. Florin - Cristian TĂTARU

Mandatul se acordă pentru o durată de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, pentru încă două luni. Durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA în condițiile art. 642 din O.U.G. nr. 109/2011, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval. În conformitate cu prevederile art. 18 alin. (4) din Actul constitutiv al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA, Consiliul de Supraveghere alege ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” – al Societății) al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, începând cu data de 17 martie 2018, pe doamna Georgeta – Corina POPESCU. Numirea membrilor Directoratului, desemnați mai sus, va deveni efectivă la data semnării în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului de membru al Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA.

Acceptare mandate – membri provizorii Directorat

Membrii provizorii ai Directoratului, desemnați în data de 14 martie 2018 de către Consiliul de Supraveghere, au semnat declarația de acceptare a mandatelor în data de 15 martie 2018, numirea acestora devenind efectivă începând cu data de 17 martie 2018, conform declarației de acceptare a mandatelor.

Numire Președinte provizoriu al Consiliului de Supraveghere

În ședința din data de 13 aprilie 2018, prin Decizia nr. 30, membrii Consiliului de Supraveghere au numit în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere pe domnul Olteanu Gheorghe.

Numire membru provizoriu al Directoratului

În ședința din data de 20 aprilie 2018, Consiliul de Supraveghere a desemnat prin Decizia nr. 37/2018 în calitatea de membru provizoriu al Directoratului pe domnul Adrian – Constantin Rusu. Mandatul se acordă pentru perioada care a rămas până la expirarea mandatului membrilor Directoratului în funcție, respectiv până la data de 16 iulie 2018. Numirea domnului Adrian – Constantin RUSU a devenit efectivă începând cu data semnării în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului de membru al Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA - 23 aprilie 2018, iar numirea acestuia devenind efectivă începând cu data comunicatului Companiei.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

31. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

Semnare contract privind finanțarea din fonduri europene a proiectului de interes comun „Linia internă dintre Cernavodă și Stâlp” între Comisia Europeană și Transelectrica, in data de 20 aprilie 2018

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA a încasat in data de 08.05.2018 prima tranșă în valoare de 2,2 milioane de euro, din finanțarea aprobată în luna ianuarie de Comisia Europeană pentru construirea liniei interne de înaltă tensiune Cernavodă-Stâlp, aflată pe lista proiectelor de interes comun. Valoarea totală a grantului aprobat de Comisia Europeană, prin Mecanismul de Interconectare a Europei, este de 27 de milioane de euro. Această sumă acoperă 50% din cheltuielile eligibile ale investiției, restul costurilor fiind asigurate din surse proprii ale Companiei. Termenul de finalizare a investiției este de 31 decembrie 2020. „Linia de 400 kV Cernavodă - Stâlp este primul proiect care primește finanțare dintre cele șase pe care Transelectrica le are pe lista proiectelor de interes comun a Comisiei Europene. Linia 400 kV dublu circuit Cernavodă – Stâlp vizează consolidarea secțiunii transversale între coasta de vest a Mării Negre (estul României) și restul sistemului european, contribuind totodată la întărirea rețelei de transport al energiei electrice din România, la creșterea capacității de interconexiune dintre România și Bulgaria și la integrarea energiei eoliene din zona Dobrogei. Noua linie de 400 kV va avea o lungime de circa 160 de kilometri, iar pentru punerea ei în funcțiune este necesară construirea stației 400 kV Stâlp și extinderea stațiilor Cernavodă și Gura Ialomiței.

Schimbare Președinte al Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice “Transelectrica” SA

Prin Decizia 38 din data de 04 mai 2018, Consiliul de Supraveghere a atribuit funcția de Presedinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” – al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, începând cu data de 07 mai 2018, domnului RUSU Adrian-Constantin. Începând cu data de 07 mai 2018, încetează funcția de Presedinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” – al Societății al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA a doamnei POPESCU Georgeta-Corina.

Hotărâre de Guvern pentru suplimentarea bugetului Ministerului Economiei din Fondul de rezervă bugetară la dispoziția Guvernului prevăzut în bugetul de stat pe anul 2018, precum și aplicarea prevederilor Legii nr. 255/2010 în cazul procedurilor de expropriere aflate în curs de desfășurare având ca obiect imobilele proprietate privată care constituie coridorul de expropriere a lucrării de utilitate publică de interes național “LEA 400 kv Oradea-Bekecsaba. Montarea unei bobine de compensare 100 MVar în stația 400kv Oradea Sud. Echipamente de telecomunicații și teletransmisii pentru LEA 400 kV Oradea-Bekecsaba”

In data de 10 mai 2018 a fost adoptata Hotararea de Guvern ce permite finalizarea procedurilor de expropriere aflate in curs de desfasurare pentru imobilele proprietate privata aflate in coridorul de expropriere al lucrarii de utilitate publica de interes national LEA 400 kV Oradea-Bekescsaba. Prin aceeasi Hotarare de Guvern s-au aprobat fonduri pentru montarea unei bobine de compensare 100 MVar in statia 400 kV Oradea Sud si pentru achizitionarea de echipamente de telecomunicatii si teletransmisii pentru LEA 400 kV Oradea-Bekescsaba.

LEA 400 kV Oradea-Bekescsaba s-a dat in folosinta doar partial, si anume tronsonul de dublu circuit, LEA 400 kV Nadab (RO) – Bekescsaba (HU): 60 de km, din care pe teritoriul Romaniei 22 de km, simultan cu LEA 400 kV Arad-Nadab. Tronsonul LEA 400 kV Oradea Sud – Nadab are o lungime de 72 km, simplu circuit A si este finalizat partial.

Punerea in functiune a tronsonului Oradea – Nadab si astfel finalizarea LEA 400 kV Oradea - Bekescsaba contribuie la inchiderea inelului de 400 kV al retelei electrice de transport a tarii, obiectiv prioritar al Romaniei.

De asemenea, existenta acestei linii duce la evitarea unor costuri privind congestiile in zona de nord-vest, costuri care anul trecut s-au ridicat la circa 39.000 de lei – in luna martie, si circa 160.000 de lei – in luna noiembrie.

Totodata, prin finalizarea in regim de urgenta a lucrarilor la LEA 400 kV Oradea - Bekescsaba va fi eliminat riscul de afectare a sigurantei in operare a Sistemului Electroenergetic National, risc tot mai ridicat generat de potentiala indisponibilizare a liniei de interconexiune dintre Romania si Ucraina (LEA 400 kV Rosiori – Mukacevo), situatie in care mentinerea sigurantei in functionare a zonei de nord – vest a tarii ar deveni extrem de dificila si costisitoare.

Finalizarea liniei poate fi asimilata cu asigurarea unui nou flux/noi artere de alimentare cu energie electrica a zonei de nord – vest a tarii, cu impact semnificativ asupra cresterii sigurantei in functionare, a disponibilitatii serviciului de transport al energiei electrice, a vitezei de reactie/realimentare, a capacitatii si a flexibilitatii in cazul aparitiei unor disfunctionalitati in cadrul infrastructurii de transport, cauzate de avarii majore, de calamitati naturale, dezastre, atac armat, atac terorist etc.

De asemenea, prin punerea in functiune a LEA 400 kV Oradea Sud – Nadab, capacitatea de transfer in interconexiune va creste pe directia export cu 100 MW, iar pe directia import cu 300 MW, in functie de factori sezonieri si specifici, interni si externi.

CNTEE Transelectrica SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA din 30 aprilie 2018

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

In prezent, Romania are o capacitate de interconexiune de numai 7% din puterea instalata in SEN, fata de tinta de 10% cat este prevazut in reglementarile europene pentru anul 2020, acest aspect fiind notificat la Comisia Europeana. Punerea in functiune a LEA 400 kV Oradea Sud – Nadab va contribui la apropierea de tinta europeana.

Situatiile financiare separate intocmite in conformitate cu Hotararea AGOA nr. 6 din 30 aprilie 2018 au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 17 mai 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

**Adrian-Constantin
RUSU**
Presedinte

**Dan-Valeriu
ARDELEAN**
Membru

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

**Georgeta-Corina
POPESCU**
Membru

**Florin-Cristian
TATARU**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

**Către: Bursa de Valori București – Departament Operațiuni Emitenți Piețe Reglementate
Autoritatea de Supraveghere Financiară - Direcția Generală Supraveghere - Direcția Emitenți**

Raport curent conform prevederilor Legii nr. 24/2017, Codului BVB și Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM
Data raportului: **30 Aprilie 2018**

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

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

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

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

Codul unic de înregistrare: 13328043

Codul LEI: 254900OLXCOUQC90M036

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

Capital social subscris și vărsat: 733.031.420 RON

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

HOTĂRÂREA NR. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA din 30 aprilie 2018

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA, societate administrată în sistem dualist, înființată și funcționând în conformitate cu legislația română, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/8060/2000, CUI 13328043, cu sediul social în municipiul București, Bdul. General Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1, capital social subscris și vărsat 733.031.420 lei, fiind împărțit în 73.303.142 acțiuni nominative, ordinare și dematerializate, având o valoare nominală de 10 lei fiecare, întrunită în ședință în data **30 aprilie 2018, ora 10.00**, la care au fost prezenți acționari reprezentând 70,82750% din capitalul social și 70,82750% din totalul drepturilor de vot, în temeiul prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, emite următoarea

HOTĂRÂRE:

Asupra subiectelor aflate pe ordinea de zi la punctele 4, 4¹, 5, 5¹, 7, 7¹, 8, 8¹, 9, 9¹, 10, 16, 17, 19 și 20 după cum urmează:

1. Cu privire la **punctul 4 de pe ordinea de zi, cu votul “împotriva” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, nu se aprobă situațiile financiare separate ale Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA pentru exercițiul financiar al anului 2017, conform Notei nr. 14345/29.03.2018.
2. Cu privire la **punctul 4¹ de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se aprobă situațiile financiare separate ale CNTEE „Transelectrica”–SA pentru exercițiul financiar al anului 2017, modificate prin înregistrarea pierderii, rezultată din obligațiile suplimentare de plată consemnate în raportul de inspecție fiscală al ANAF – DGAMC în suma de 75.727.088 lei detaliate în Nota de informare elaborată de Companie nr. 14134/29.03.2018, în rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile.

3. Cu privire la **punctul 5 de pe ordinea de zi, cu votul “împotriva” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, nu se aprobă situațiile financiare consolidate ale Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA pentru exercițiul financiar al anului 2017, conform Notei nr. 14348/29.03.2018.
4. Cu privire la **punctul 5¹ de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se aprobă situațiile financiare consolidate ale CNTEE „Transelectrica”–SA pentru exercițiul financiar al anului 2017, modificate prin înregistrarea pierderii rezultată din obligațiile suplimentare de plată consemnate în raportul de inspecție fiscală al ANAF – DGAMC, în sumă de 75.727.088 lei, detaliate în Nota de informare elaborată de Companie nr. 14134/29.03.2018, în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.
5. Cu privire la **punctul 7 de pe ordinea de zi, cu votul “împotriva” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, nu se aprobă acoperirea pierderii contabile înregistrate la 31 decembrie 2017 din rezultatul reportat pozitiv provenit din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinației, conform Notei nr. 14135/29.03.2018.
6. Cu privire la **punctul 7¹ de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se aprobă repartizarea profitului aferent exercițiului financiar 2017, cu următoarele destinații:

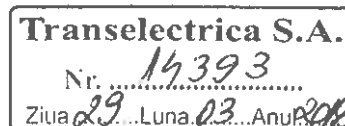
Destinația	Suma (lei)
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2017	28.267.175
<i>Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:</i>	
Rezerva legală (5%)	2.601.192
Alte repartizări prevazute de lege - scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit	12.541.025
Alte repartizări prevazute de lege - venituri realizate în anul 2017 din alocarea capacității de interconexiune (net de impozitul pe profit și de rezerva legală) – partial, în limita profitului net	13.124.958
Profit nerepartizat	-

7. Cu privire la **punctul 8 de pe ordinea de zi, cu votul “împotriva” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, nu se aprobă constituirea rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinației, conform Notei nr. 14136/29.03.2018.
8. Cu privire la **punctul 8¹ de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se aprobă constituirea rezervelor în sumă de 33.940.566 lei aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune, rămasă neacoperită în urma repartizării profitului anului 2017, din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinației.
9. Cu privire la **punctul 9 de pe ordinea de zi, cu votul “împotriva” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, nu se aprobă acoperirea pierderii provenite din pierderile actuariale din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinației, conform Notei nr. 14137/29.03.2018.

10. Cu privire la **punctul 9¹ de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 83,01886% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se aprobă acoperirea pierderii provenite din pierderile actuariale în sumă de 16.634.230 lei și acoperirea pierderii provenite din obligațiile suplimentare de plată consemnate în raportul de inspectie fiscală al ANAF – DGAMC în suma de 75.727.088 lei, din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinației.
11. Cu privire la **punctul 10 de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 99,77229% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se aprobă descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2017.
12. Cu privire la **punctul 16 de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 94,53782% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se amână discutarea subiectului privind aprobarea profilului Consiliului de supraveghere.
13. Cu privire la **punctul 17 de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 94,53782% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se amână discutarea subiectului privind aprobarea profilului candidaților.
14. Cu privire la **punctul 19 de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 99,99969% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se aprobă stabilirea datei de **18 mai 2018** ca **dată de înregistrare** a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele Hotărârii Adunării generale ordinare a acționarilor.
15. Cu privire la **punctul 20 de pe ordinea de zi, cu votul “pentru” al acționarilor reprezentând 99,99969% din totalul numărului de voturi exprimate valabil**, se împuternicește președintele de ședință, doamna **Georgeta - Corina POPESCU**, să semneze Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor, precum și documentele necesare privind înregistrarea și publicarea Hotărârii Adunării generale ordinare a acționarilor, potrivit prevederilor legale. Doamna **Georgeta - Corina POPESCU** poate să împuternicească alte persoane pentru îndeplinirea formalităților de publicitate și înregistrare a Hotărârii Adunării generale ordinare a acționarilor.

Georgeta - Corina POPESCU

**Director General Executiv
Președinte Directorat**



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare separate ale Societății C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. („Societatea”), cu sediul social în București Sectorul 1, B-dul G-ral Gheorghe Magheru, Nr. 33, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO13328043, care cuprind situația separată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația separată a rezultatului global, situația separată a modificărilor capitalurilor proprii și situația separată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare separate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 2.717.146.656 Lei
 - Pierdere netă a exercițiului financiar: 47.945.023 Lei
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în paragraful 4 al secțiunii „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare separate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară separată a Societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară separată și fluxurile sale de trezorerie separate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. La data de 31 decembrie 2017, Teletrans S.A., o filială a Societății, era subiectul unui control desfășurat de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice pentru perioada 2010 – 2014 și finalizat în 2018. Proiectul raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Societății și Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-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. Până la data raportului nostru Societatea nu a finalizat analiza necesară pentru a determina efectul posibil al rezultatului acestui proiect de raport asupra situațiilor financiare separate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele corecții care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare separate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în cazul în care o astfel de analiză ar fi fost efectuată.
5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează

„Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare separate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare separate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Am determinat ca nu exista aspecte cheie de comunicat în raportul nostru, în plus fata de aspectele descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare separate, raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare separate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare separate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, articolul 20.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare separate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare separate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare separate;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, articolul 20.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în paragraful 4 al secțiunii „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare separate

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare separate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare separate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare separate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare separate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare separate.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare separate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare separate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare separate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare separate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 14 Decembrie 2017 să audităm situațiile financiare separate ale C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Directorul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Zeno Caprariu.

Zeno Caprariu, Director de audit

Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 2593/18.11.2008

În numele

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4- 8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
29 martie 2018

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Transelectrica S.A.

Nr. 14577
Ziua... 30... Luna... 03... Anul 2018

Către Acționarii,
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în București Sectorul 1, B-dul G-ral Gheorghe Magheru, Nr. 33, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO13328043, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 2.739.069 mii Lei
 - Pierdere netă a exercițiului financiar: 54.788 mii Lei
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în paragraful 4 al secțiunii „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. La data de 31 decembrie 2017, Teletrans S.A., filiala a Societății, era subiectul unui control desfășurat de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice pentru perioada 2010 - 2014 și finalizat în 2018. Proiectul raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Societății și Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-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. Până la data raportului nostru Grupul nu a finalizat analiza necesară pentru a determina efectul posibil al rezultatului acestui proiect de raport asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele corecții care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 în cazul în care o astfel de analiză ar fi fost efectuată.
5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Am determinat că nu există aspecte cheie de comunicat în raportul nostru, în plus față de aspectele descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în paragraful 4 al secțiunii „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 14 Decembrie 2017 să audităm situațiile financiare consolidate ale C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2014 până la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Grup servicii non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Directorul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Zeno Căprariu.

Zeno Căprariu, Director de audit


Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 2693/15.11.2008
În numele:



DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
30 martie 2018

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii financiare separate
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2017

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

CUPRINS**PAGINA**

Raportul auditorului independent	1 - 5
Situatia separata a pozitiei financiare	6 - 7
Contul separat de profit si pierdere	8 – 9
Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii	10 – 11
Situatia separata a fluxurilor de trezorerie	12 – 13
Note la situatiile financiare	14 - 98
Raportul administratorului	

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2017

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5	3.044.365.315	3.189.591.544
Imobilizari necorporale	6	15.563.225	14.457.314
Imobilizari financiare	27	78.038.750	78.038.750
Creante pe termen lung	7	-	9.774.959
Total active imobilizate		3.137.967.290	3.291.862.567
Active circulante			
Stocuri	8	32.014.652	30.409.648
Creante comerciale si alte creante	9	818.044.769	851.971.683
Alte active financiare	10	-	135.090.000
Numerar si echivalente de numerar	11	520.746.500	933.661.193
Total active circulante		1.370.805.921	1.951.132.524
Total active		4.508.773.211	5.242.995.091
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
- Capital social subscris		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		116.360.295	116.360.295
Rezerve din reevaluare		499.921.435	549.088.226
Alte rezerve		56.953.503	56.953.728
Rezultat reportat		1.261.037.451	1.602.438.193
Total capitaluri proprii	12	2.717.146.656	3.107.714.414
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	13	410.642.185	429.858.527
Imprumuturi	14	195.185.934	501.929.998
Datorii privind impozitele amantate	17	25.036.280	30.195.003
Obligatii privind beneficiile angajatilor	15	52.646.906	43.304.975
Total datorii pe termen lung		683.511.305	1.005.288.503

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2017

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	16	699.936.819	873.948.200
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	19	8.688.192	8.611.209
Imprumuturi	14	317.063.988	138.204.932
Provizioane	16	41.545.187	53.801.778
Venituri in avans pe termen scurt	13	40.881.064	38.125.074
Impozit pe profit de plata	17	-	17.300.981
Total datorii curente		1.108.115.250	1.129.992.174
Total datorii		1.791.626.555	2.135.280.677
Total capitaluri proprii si datorii		4.508.773.211	5.242.995.091

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 28 martie 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Directorat,

Georgeta - Corina
POPESCU
Presedinte

Andreea Georgiana
FLOREA
Membru

Dan - Valeriu
ARDELEAN
Membru

Florin - Cristian
TATARU
Membru

Cristina STOIAN
Director Directie Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		1.054.629.112	1.146.256.800
Venituri din servicii de sistem		650.746.554	716.339.587
Venituri privind piata de echilibrare		1.304.613.489	814.079.670
Alte venituri		<u>50.327.846</u>	<u>45.827.232</u>
Total venituri	20	<u>3.060.317.001</u>	<u>2.722.503.289</u>
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	21	(257.916.731)	(230.756.782)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	21	(1.304.613.489)	(814.079.670)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	21	(661.323.176)	(561.027.373)
Amortizare		(311.853.273)	(323.363.219)
Cheltuieli cu personalul	22	(178.575.211)	(211.867.366)
Reparatii si mentenanta		(84.765.211)	(88.394.391)
Cheltuieli cu materiale si consumabile	8	(8.316.853)	(7.675.889)
Amenzi si penalitati ANAF	23	(99.890.556)	-
Alte cheltuieli din exploatare	23	<u>(160.794.955)</u>	<u>(133.720.367)</u>
Total cheltuieli din exploatare		<u>(3.068.049.455)</u>	<u>(2.370.885.057)</u>
Profit din exploatare		<u>(7.732.454)</u>	<u>351.618.232</u>
Venituri financiare		19.098.960	29.960.030
Cheltuieli financiare		<u>(40.219.198)</u>	<u>(46.988.308)</u>
Rezultat financiar net	24	<u>(21.120.238)</u>	<u>(17.028.278)</u>
Rezultat inainte de impozitul pe profit		<u>(28.852.692)</u>	<u>334.589.954</u>
Impozit pe profit	17	<u>(19.092.331)</u>	<u>(62.228.411)</u>
Rezultatul exercitiului		<u>(47.945.023)</u>	<u>272.361.543</u>
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	18	<u>(0,6540)</u>	<u>3,7155</u>

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

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

	Nota	2017	2016
Rezultatul exercitiului		(47.945.023)	272.361.543
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere, din care:			
- Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare		-	-
- Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
- Pierdere actuariala aferente planului de beneficii determinate	15	(6.331.427)	(958.650)
Alte elemente ale rezultatului global (AERG)		(6.331.427)	(958.650)
Rezultatul global total		(54.276.450)	271.402.893

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 28 martie 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

**Georgeta - Corina
POPESCU**

Presedinte

**Andreea Georgiana
FLOREA**

Membru

**Dan - Valeriu
ARDELEAN**

Membru

**Florin - Cristian
TATARU**

Membru

Cristina STOIAN

Director Directie Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU

Manager Departament Contabilitate

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	733.031.420	49.842.552	99.407.385	603.684.792	55.694.602	1.487.644.971	3.029.305.722
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	272.361.543	272.361.543
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	(958.650)	(958.650)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(958.650)	(958.650)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	271.402.893	271.402.893
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(54.596.566)	-	54.596.566	-
Majorarea rezervei legale	-	-	16.952.910	-	-	(16.952.910)	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	16.952.910	(54.596.566)	-	37.643.656	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (vezi Nota 12)	-	-	-	-	1.259.126	-	1.259.126
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(194.253.327)	(194.253.327)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	1.259.126	(194.253.327)	(192.994.201)
Sold la 31 decembrie 2016	733.031.420	49.842.552	116.360.295	549.088.226	56.953.728	1.602.438.193	3.107.714.414

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 28 martie 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

**Georgeta - Corina
POPESCU**

Presedinte

**Andreea Georgiana
FLOREA**

Membru

**Dan - Valeriu
ARDELEAN**

Membru

**Florin - Cristian
TATARU**

Membru

Cristina STOIAN

Director Directie Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU

Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate.

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	733.031.420	49.842.552	116.360.295	549.088.226	56.953.728	1.602.438.193	3.107.714.414
Rezultat global al perioadei							
Pierdere exercitiului	-	-	-	-	-	(47.945.023)	(47.945.023)
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	(6.331.427)	(6.331.427)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(6.331.427)	(6.331.427)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	(54.276.450)	(54.276.450)
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(49.166.791)	-	49.166.791	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	-	(49.166.791)	-	49.166.791	-
Contributii de la si distribuiuri catre actionari							
Derecunoastere teren prin dezmembrare (vezi Nota 5)	-	-	-	-	(225)	(49.571)	(49.796)
Distribuirea dividendelor din profitul anului 2016	-	-	-	-	-	(165.445.191)	(165.445.191)
Distribuirea dividendelor speciale cf. OG nr. 29/2017	-	-	-	-	-	(170.796.321)	(170.796.321)
Total contributii de la si distribuiuri catre actionari	-	-	-	-	(225)	(336.291.083)	(336.291.308)
Sold la 31 decembrie 2017	733.031.420	49.842.552	116.360.295	499.921.435	56.953.503	1.261.037.451	2.717.146.656

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 28 martie 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

**Georgeta - Corina
POPESCU**
Presedinte

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

**Dan - Valeriu
ARDELEAN**
Membru

**Florin - Cristian
TATARU**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directie Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare separate.

CN TRANSELECTRICA SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Rezultatul perioadei	(47.945.023)	272.361.543
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	19.092.331	62.228.411
Cheltuieli cu amortizarea	311.853.273	323.363.219
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	36.575.509	21.221.841
Reversarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale	(14.502.821)	(8.538.076)
Pierderi din debitori diversi	45.080.551	67.328
(Cheltuieli)/Pierderi nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	(9.466.794)	6.163.084
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	1.203.735	2.501.184
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	838.153	272.673
Cheltuieli nete cu ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale	1.663.348	4.736.607
Cheltuieli nete privind provizioanele	(9.567.625)	22.821.573
Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor	-	493.000
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	21.124.449	16.967.314
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	<u>355.949.086</u>	<u>724.659.701</u>
Modificari in:		
Clienti si conturi asimilate - energie si alte activitati	2.326.941	(38.582.866)
Clienti – echilibrare	12.432.909	(100.325.112)
Clienti – cogenerare	(30.511.221)	(20.438.116)
Stocuri	(1.605.004)	3.919.306
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activitati	(54.948.491)	(67.341.791)
Datorii – echilibrare	(81.854.364)	122.122.565
Datorii – cogenerare	41.162.173	6.642.675
Datorii platite conform decizie impunere ANAF	(99.890.556)	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	76.983	1.847.846
Venituri in avans	(16.460.352)	(26.887.004)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	<u>126.678.104</u>	<u>605.617.204</u>
Dobanzi platite	(22.246.255)	(25.002.612)
Impozit pe profit platit	(8.064.579)	(65.766.950)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	<u>96.367.270</u>	<u>514.847.642</u>
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(182.858.423)	(171.758.870)
Incasare din avansuri platite in exercitiul financiar anterior si neutilizate	-	29.581.392
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	25.909	37.001
Dobanzi incasate	5.991.201	5.297.687
Dividende incasate	2.180.584	3.038.332
Alte active financiare	135.090.000	(65.005.000)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	<u>(39.570.729)</u>	<u>(198.809.458)</u>

CN TRANSELECTRICA SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(134.371.923)	(162.486.218)
Dividende speciale platite cf. OG 29/2017	(169.798.704)	-
Dividende platite	(165.540.607)	(194.342.031)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	<u>(469.711.234)</u>	<u>(356.828.249)</u>
Diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	<u>(412.914.693)</u>	<u>(40.790.065)</u>
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	<u>933.661.193</u>	<u>974.451.258</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	<u>520.746.500</u>	<u>933.661.193</u>

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 28 martie 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Directorat,

**Georgeta - Corina
POPESCU**
Presedinte

**Andreea Georgiana
FLOREA**
Membru

**Dan - Valeriu
ARDELEAN**
Membru

**Florin - Cristian
TATARU**
Membru

Cristina STOIAN
Director Directie Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU
Manager Departament Contabilitate

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice si al serviciului de sistem, operator al pietei de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activitati conexe. Aceste activitati se desfasoara in conformitate cu prevederile licentei de functionare nr.161/2000 emisa de ANRE, actualizata prin Decizia ANRE nr. 270/04.02.2015, a Conditieiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 si a certificarii finale a Companiei ca operator de transport si sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății („ownership unbundling”).

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

Situatiile financiare separate la 31 decembrie 2017 intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare, sunt disponibile la punctul de lucru al Companiei situat in Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, Bucuresti.

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

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

Infintarea Companiei

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

Dupa cum este prezentat in Nota 12, la 31 decembrie 2017, actionarii Companiei sunt: Statul Roman prin Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului care detine un numar de 43.020.309 actiuni (58,69%), DEDEMAN SRL cu 4.192.363 (5,72%), alti actionari persoane juridice cu 20.689.339 actiuni (28,22%) si alti actionari persoane fizice cu 5.401.131 actiuni (7,37%).

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

HG nr. 47/2013 privind organizarea si functionarea Ministerului Economiei a fost modificata si completata in mod corespunzator prin HG nr. 41/2015.

La data de 20.02.2015, Depozitarul Central SA a inregistrat transferul unui numar de 43.020.309 actiuni (reprezentand 58,68% din capitalul social) emise de CNTEE Transelectrica SA, din contul Statului Roman reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului in contul Statului roman prin Ministerul Economiei, Comerțului si Turismului, ca urmare a punerii in aplicare a prevederilor OUG nr. 86/2014.

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, 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.

Misiunea Companiei

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

Alte informatii legate de activitatea Companiei

CNTEE Transelectrica SA a devenit membru al Uniunii pentru Coordonarea Transportului de Electricitate („UCTE”) in octombrie 2004, iar din luna noiembrie 2004, a devenit membru al Operatorilor Sistemului de Transport European („OSTE”). Incepand din iulie 2009, a fost creata ENTSO-E prin unificarea UCTE, OSTE si a altor patru Asociatii de Operatori de Transport si Sistem din Europa (OTS) a fost deplin integrata in Reteaua Europeana a Operatorilor de Sisteme de Transport de Energie Electrica („REOST-E”), reunind 42 OTS-uri din 35 de tari. Activitatea ENTSO-E este reglementata prin legislatia europeana in vigoare (Regulamentul 714/2009)

CNTEE Transelectrica SA este membra afiliata la urmatoarele organisme internationale:

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

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

În data 23 mai 2017 agenția de rating de credit Moody’s Investors Service a publicat opinia de credit actualizată, prin care evaluează capacitatea prezentă și viitoare a Transelectrica de a-și îndeplini obligațiile de plată față de creditori. Opinia de credit a agenției de rating de credit Moody’s Investors Service a menținut ratingul Companiei la nivelul celui din anul anterior, respectiv Ba1.

Începând cu luna ianuarie 2017 Compania a încheiat un contract cu Compania internațională de rating de credit Fitch Ratings. În data de 5 iulie 2017 Fitch acordă Companiei ratingul BBB, perspectivă stabilă, ca o recunoaștere față de eforturile Companiei de a atinge excelența operațională și pentru abordarea responsabilă față de mediul de afaceri în care operează. În data de 11 octombrie 2017 Fitch menține pentru Companie ratingul BBB, perspectivă stabilă, evaluare cu o treaptă peste ratingul de țară al României (BBB-/perspectivă stabilă).

Mediul legislativ

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

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

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

Activitatea operationala a Companiei se desfasoara in baza licentei nr. 161/2000 pentru transportul energiei electrice si furnizarea serviciului de sistem emisa de ANRE, valabila pana in 2025, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016 si a Conditiiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

- cadrul de reglementare este relativ recent si este supus permanent schimbarilor, ceea ce poate afecta performantele Companiei;
- deciziile ANRE cu privire la adoptarea tarifelor viitoare pot afecta activitatile Companiei;
- riscul de volum, respectiv scaderea cantitatii de energie tarifabila ce poate afecta negativ situatia financiara a Companiei. In anul 2017, conform deciziei ANRE nr. 71/2017, s-a efectuat simularea aplicarii tarifelor de tip binom, prin introducerea unui tarif de rezervare a capacitatii retelei (componenta tarifara – fixa – pentru putere) complementar tarifului pe energia vehiculata in retea (componenta tarifara – variabila – pentru energie). Implementarea tarifelor de tip binom are ca scop reflectarea mai buna a costurilor utilizarii retelei electrice de transport (prin aplicarea componentei tarifare fixe), optimizarea investitiilor in reseaua electrica de transport si protejarea veniturilor operatorului retelei de transport prin stabilitatea oferita de componenta tarifara fixa.

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

Baza activelor reglementate (“BAR”)

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

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

Perioada de reglementare curentă are o durată de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusă din cinci ani tarifari (anul tarifar începe la 01 iulie și are o durată de 12 luni). Astfel, în anul 2017 a avut loc trecerea de la al treilea an tarifar la al patrulea an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curente (la 30 iunie 2017 s-a închis al treilea an tarifar, la 01 iulie 2017 a debutat al patrulea an tarifar).

În anul 2017, rata reglementată a rentabilității activelor pentru activitatea de transport al energiei electrice a fost de 7,7%, valoare stabilită de ANRE pentru perioada de reglementare curentă.

Includerea Transelectrica în indicii bursieri locali și internaționali

Începând cu data de 29.08.2006 acțiunile emise de Transelectrica sunt tranzacționate pe piața reglementată, administrată de BVB, la categoria I, sub simbolul TEL. Acțiunile Transelectrica fac parte din indicii BET [indice care reflectă evoluția celor mai tranzacționate 10 companii de pe Piața Reglementată a BVB, exclusiv societățile de investiții financiare (SIF-uri)] cu o pondere de 2,21% la data de 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 4,11%), având o capitalizare bursieră de 1.799.592.136 la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 2.140.451.746).

Transelectrica este inclusă de asemenea în indicii bursieri locali BET-XT, BET-NG, BET-XT-TR, BET Plus, BET-TR, BET-BK, ROTX precum și în indicii internaționali Dow Jones Wilshire Global Indexes (Dow Jones Wilshire Global Total Market Index SM; Dow Jones Wilshire România Index SM; Dow Jones Wilshire Electricity Index SM). Începând cu data de 5 ianuarie 2015, Compania este încadrată în categoria Premium a pieței reglementate administrate de BVB.

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

Veniturile Companiei

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

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

Serviciul de transport al energiei electrice

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

Serviciul de transport al energiei electrice (continuare)

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

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

Servicii de sistem

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

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

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

Operator al pietei de echilibrare

In conformitate cu prevederile Codului comercial al pietei angro de energie electrica, piata de echilibrare a fost introdusa si a inceput sa functioneze in Romania in iulie 2005. Scopul acestei pietei este de a asigura echilibrarea balantei productie-consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse oferite intr-un sistem concurential.

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)***Cogenerare de inalta eficienta***

Incepand cu 1 Aprilie 2011, CNTEE Transelectrica SA este administratorul schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Obiectivul acestei scheme de sprijin este promovarea sistemelor de productie a energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta, avand avantajul producerii de energie cu emisii poluante reduse. Scopul este de a facilita accesul pe piata a sistemelor de productie in cogenerare de inalta eficienta prin acordarea unui bonus de cogenerare, in conditiile in care costurile de productie a energiei electrice si a energiei termice in centralele de cogenerare sunt superioare preturilor de piata ale celor doua forme de energie. Schema este destinata producatorilor de energie electrica si termica ce detin sau exploateaza comercial centrale de cogenerare de inalta eficienta, in scopul stimulării efectuării de investitii noi in sisteme de cogenerare, precum si re tehnologizării centralelor existente.

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

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

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

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

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

Mecanismul de cuplare prin preț a piețelor de energie electrica

In data de 19 noiembrie 2014, Proiectul „4M Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare.

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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII SI INFORMATII GENERALE (continuare)

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

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

În situația în care cuplarea nu este posibilă în cadrul pieței 4M MC, OTS-urile din România, Ungaria, Cehia și Slovacia aplică procedurile de fallback, prin care se alocă capacitatea transfrontalieră.

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

În cadrul mecanismului de cuplare prin preț a piețelor pentru ziua următoare, bursele de energie electrică corelează, pe baza de licitații, tranzacțiile cu energie electrică pentru ziua următoare, în funcție de capacitatea de interconexiune pusă la dispoziție de OTS prin care se realizează alocarea implicită a acesteia.

CNTEE Transelectrica SA, în calitate de OTS, transferă energia electrică, atât fizic, cât și comercial, către OTS vecin (MAVIR-Ungaria) și administrează veniturile din congestii pe interconexiunea respectivă (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar în relație cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piața Zilei Următoare.

În calitate de Agent de Transfer și de Participant Implicit, CNTEE Transelectrica SA are sarcina comercială de a deconta energia tranzacționată între SC OPCOM SA și MAVIR.

Astfel, în cadrul mecanismului de cuplare prin preț a piețelor regionale, CNTEE Transelectrica SA:

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

Veniturile înregistrate din congestii sunt împartite lunar între operatorii de transport și de sistem, iar diferențele de curs valutar se rețin sau se asigură, după caz, de către OTS.

La nivelul Companiei s-a aprobat ca tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț a piețelor regionale să nu influențeze conturile de venituri și cheltuieli, cu excepția veniturilor din managementul congestiilor pe liniile de interconexiune, a veniturilor/cheltuielilor cu diferențele de curs valutar și a cheltuielilor cu comisioanele bancare rezultate din decontarea tranzacțiilor realizate de Companie în calitate de agent de transfer.

2. BAZELE INTOCMIRII

Declaratie de conformitate

Aceste situații financiare separate ("situații financiare") au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP nr. 2844/2016”), cu modificările și completările ulterioare. În accepțiunea Ordinului nr. 2844/2016, Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate ("IFRS UE").

Compania aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană la întocmirea situațiilor financiare separate ale anului 2017 în conformitate cu OMF nr. 881/2012 cu modificările și completările ulterioare.

Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite la cost istoric, cu excepția imobilizărilor corporale, altele decât imobilizările corporale în curs, ce sunt evaluate la valoare reevaluată, în timp ce datoriile aferente aranjamentelor de plată pe baza de acțiuni cu decontare în numerar sunt evaluate la valoarea justă.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Moneda functionala si de prezentare

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

Utilizarea de estimari si judecati

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS UE presupune din partea conducerii utilizarea unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, ipoteze privind valoarea justa (a se vedea Nota 4), privind angajamente si contingente (a se vedea Nota 26), privind recunoasterea fondurilor nerambursabile de primit (a se vedea Nota 13), privind provizioanele pentru pierderi de valoare ale creantelor (a se vedea Nota 9)), privind obligatiile aferente tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar (Nota 28) si privind obligatiile aferente planurilor de beneficii determinate (Nota 15).

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

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

Nota 13 - estimarea conducerii Companiei cu privire la faptul ca exista o asigurare rezonabila ca vor fi indeplinite conditiile atasate fondurilor nerambursabile si ca fondurile vor fi primite;

Nota 15 - evaluarea obligatiilor aferente planurilor de beneficii determinate;

Nota 26 - recunoasterea si evaluarea provizioanelor, angajamentelor si contingentelor; ipoteze cheie privind probabilitatea si amplexarea unei iesiri de resurse;

Nota 28 - evaluarea obligatiilor privind tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar.

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

Compania (concesionar) a incheiat in 2004 un contract de concesiune cu Ministerul Economiei (concedent) potrivit caruia Compania are dreptul de a utiliza active de patrimoniu public ce includ reseaua electrica de transport a energiei electrice si terenurile pe care aceasta este amplasata, in schimbul furnizarii serviciului de transport a energiei electrice (Vezi Nota 3 (b)). Avand in vedere ca, majoritatea actiunilor Companiei sunt detinute de catre Stat, conducerea Companiei considera ca aceasta este o companie publica si de aceea nu intra sub prevederile IFRIC 12 "Acorduri de concesiune a serviciilor". Avand in vedere ca nu exista alt standard international de raportare financiara specific pentru acordurile de concesiune a serviciilor, Compania a considerat daca va aplica totusi IFRIC 12, pe baza ierarhiei mentionate in SIC 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori", care prevede ca mai intai sa se aiba in vedere prevederile altor IFRS-uri ce trateaza aspecte similare.

In analiza aplicarii IFRIC 12, Compania a considerat daca urmatoarele caracteristici ale acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat sunt aplicabile contractului de concesiune incheiat cu ME, la data la care IFRIC 12 trebuie adoptat:

- concedentul controleaza sau reglementeaza tipul de servicii pe care concesionarul trebuie sa le presteze in cadrul infrastructurii, cui trebuie sa le presteze si la ce pret;
- concedentul controleaza - prin dreptul de proprietate, dreptul de beneficiu sau in alt mod - orice interes rezidual semnificativ in infrastructura la sfarsitul termenului acordului: 49 ani;
- prevederile contractuale ar include aceleasi prevederi, daca acordul ar fi fost incheiat cu o companie privata.

Din analiza caracteristicilor acordurilor de concesiune a serviciilor de tip public-privat se constata urmatoarele:

- serviciile prestate de Companie sunt reglementate de ANRE, prin urmare Concedentul – Ministerul de resort – nu controleaza si nu reglementeaza tipul de servicii pe care Compania trebuie sa le presteze;
- la sfarsitul perioadei contractuale, interesul rezidual in infrastructura este aproximativ zero, majoritatea bunurilor aparținand domeniului public al statului fiind complet amortizate;
- in prezent nu exista contracte similare, Compania avand pozitie de monopol pentru transportul energiei electrice.

Compania a concluzionat faptul ca o contabilizare a contractului de concesiune potrivit prevederilor IFRIC 12 nu va reflecta substanta economica a tranzactiei, deoarece Compania achita o taxa anuala sub forma de redeventa pentru utilizarea activelor mentionate in contractul de concesiune in valoare de 1/1000 din venitul anual realizat din activitatea de transport al energiei electrice, calculata in functie de cantitatea efectiv transportata, taxa ce este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Compania ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca contractul de concesiune nu ar fi fost semnat. Drept urmare, IFRIC 12 nu este aplicabil, iar Compania a aplicat politicile contabile asa cum sunt descrise in Notele 3 (a) si (b).

3. POLITICI CONTABILE

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

(a) Imobilizari corporale

Active proprii

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

Recunoastere

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost.

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

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

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

Cheltuielile ulterioare

Compania recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul inlocuirii unei parti a unui element de imobilizare daca la momentul in care costul are loc este probabila generarea catre Companie de beneficii economice viitoare aferente elementului si costul elementului poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand acestea au loc.

Amortizarea

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

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

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

Reevaluarea

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

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(b) Patrimoniul public

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Principalii termeni ai contractului de concesiune sunt urmatoarii:

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

Taxa platita de Companie conform contractului de concesiune pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2014 este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Compania ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca acest contract nu ar fi existat. Cu toate acestea, Compania nu a inregistrat in situatiile financiare nici o suma referitoare la acest posibil beneficiu deoarece nu poate estima care este suma platita pentru utilizarea acestor active de catre o terta parte intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv.

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

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

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

(c) Imobilizari necorporale

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

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

Cheltuielile ulterioare

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

(d) Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv. Ratele de schimb la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
1 EUR	4,6597	4,5411
1 USD	3,8957	4,3033

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

(e) Creante

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

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(f) Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din:

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

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

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

(g) Numerar si echivalente de numerar

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

(h) Rezervele din reevaluare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(j) Capital social

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

(k) Dividende

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

(l) Datorii comerciale si alte datorii

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

(m) Imprumuturile purtatoare de dobanda

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

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

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

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

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Compania are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

(n) Recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare nederivate (continuare)

Active financiare nederivate (continuare)

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

Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

(o) Impozitul pe profit

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

(i) Impozit curent

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

(ii) Impozit amanat

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

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru:

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)**(o) Impozitul pe profit (continuare)****(ii) Impozit amanat (continuare)**

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

(iii) Expunerea in ceea ce priveste impozitul pe profit

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

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

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

Tranzactiile cu plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar

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

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

Beneficii ale angajatilor pe termen scurt

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

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)**(q) Venituri**

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

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

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

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

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

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

Tarifele de racordare

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

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

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

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

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

(r) Costurile nete ale finantarii

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE (continuare)**(s) Subventii**

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

(t) Provizioane

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

(u) Rezultatul pe actiune

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

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

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

(u) Contingente

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

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

(w) Segmente operationale

Un segment operational este o componentă a unei entități:

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

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

Segmentele operationale sunt prezentate in manieră consecventă cu raportarea internă furnizată de catre principalul factor decizional operational al entității in vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluării performantei acestuia.

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente și noile interpretări emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” – Inițiativa privind cerința de prezentare – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

Amendamente la IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare:

IFRS 9 „Instrumente financiare” - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

IFRS 16 „Leasing” – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),

Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții – adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde noi și amendamente la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE:

IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte finalizarea acestuia,

3. POLITICI CONTABILE (continuare)

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare” - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu, active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților” – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” - Transferuri de investiții imobiliare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie),

IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

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

(i) Imobilizări corporale

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Intre 1 ianuarie 2017 si 31 decembrie 2017, imobilarile corporale au evoluat astfel:

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Veicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
COST								
Sold la 1 ianuarie 2016	52.811.058	1.291.503.378	2.981.192.272	414.218.155	11.567.940	264.447.694	407.672.581	5.423.413.078
Intrari	-	597	46.963	-	-	-	174.568.463	174.616.023
Transferuri din imob corporale in curs	-	19.717.133	49.817.972	8.067.284	7.984.752	5.368.922	(90.956.063)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	444.416	(437.120)	(7.296)	-	-	-	-
Iesiri	-	(242.426)	(6.169.167)	(1.057.383)	(279.907)	(2.672.169)	(274.542)	(10.695.594)
Sold la 31 decembrie 2016	52.811.058	1.311.423.098	3.024.450.920	421.220.760	19.272.785	267.144.447	491.010.439	5.587.333.507
Sold la 1 ianuarie 2017	52.811.058	1.311.423.098	3.024.450.920	421.220.760	19.272.785	267.144.447	491.010.439	5.587.333.507
Intrari	-	37.382.966	107.303.350	36.176.207	2.684.594	16.838.579	170.777.341	170.797.213
Transferuri din imob corporale in curs	-	-	-	-	-	-	(200.385.696)	-
Reclasificari intre conturile de imobilizari	-	-	-	-	-	-	(2.181.516)	(2.181.516)
Iesiri	(59.067)	(275.420)	(14.556.831)	(627.352)	(441.285)	(2.231.810)	(1.221.017)	(19.412.783)
Sold la 31 decembrie 2017	52.751.991	1.348.530.644	3.117.200.809	456.769.615	21.516.094	281.767.718	457.999.550	5.736.536.421
Amortizare cumulata								
Sold la 1 ianuarie 2016	138.179	-	1.624.858.514	292.074.248	8.186.162	143.906.980	-	2.069.164.083
Cheltuiala cu amortizarea	-	90.136.428	170.088.691	29.597.934	706.866	30.373.465	-	320.903.384
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(69.916)	(6.117.426)	(1.057.384)	(279.906)	(2.591.904)	-	(10.116.536)
Sold la 31 decembrie 2016	138.179	90.066.512	1.788.829.779	320.614.798	8.613.122	171.688.541	-	2.379.950.931
Sold la 1 ianuarie 2017	138.179	90.066.512	1.788.829.779	320.614.798	8.613.122	171.688.541	-	2.379.950.931
Cheltuiala cu amortizarea	-	87.027.784	152.253.417	38.896.676	1.988.587	29.848.167	-	310.014.630
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(16.098)	(14.062.361)	(608.539)	(441.285)	(2.140.352)	-	(17.268.635)
Sold la 31 decembrie 2017	138.179	177.078.198	1.927.020.836	358.902.935	10.160.423	199.396.355	-	2.672.696.925

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri si instalatii speciale	Utilaje si echipamente	Aparate de masura si control	Vehicle	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE								
Sold la 1 ianuarie 2016	-	11.479	-	-	157.307	-	12.629.493	12.798.279
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(11.479)	-	-	(43.899)	-	5.048.131	4.992.753
Sold la 31 decembrie 2016	-	-	-	-	113.408	-	17.677.624	17.791.032
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	367.593	-	-	(113.408)	-	1.428.963	1.683.148
Sold la 31 decembrie 2017	-	367.593	-	-	-	-	19.106.587	19.474.180
VALOARE CONTABILA								
Sold la 1 ianuarie 2016	52.672.879	1.291.491.899	1.356.333.758	122.143.907	3.224.471	120.540.714	395.043.088	3.341.450.716
Sold la 31 decembrie 2016	52.672.879	1.221.356.586	1.235.621.141	100.605.962	10.546.256	95.455.906	473.332.815	3.189.591.544
Sold la 31 decembrie 2017	52.613.812	1.171.084.853	1.190.179.973	97.866.680	11.355.671	82.371.363	438.892.963	3.044.365.315

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea terenurilor a înregistrat în anul 2017 o scădere cu suma de 59.067 prin reactualizarea suprafețelor rezultate din măsurători și a actelor autentice de apartamentare ce au făcut obiectul Protocolului de predare-primire nr. 8044/2002 încheiat cu Agenția Teletrans Craiova, după cum urmează:

- suprafața de 1974,21 mp, aferentă terenului situat în strada Brestei nr. 5, Craiova, pentru care s-a obținut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate seria M03/10283 din 07.08.2006, a fost diminuată cu suprafața de 39,46 mp;
- suprafața de 1325,67 mp, aferentă terenului situat în strada George Cosbuc nr. 22, Tg. Jiu, pentru care s-a obținut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate seria M03/10195 din 08.11.2005, a fost diminuată cu suprafața de 15,5 mp;
- suprafața de 1849,72 mp, aferentă terenului situat în strada calea Tg. Jiului nr. 422, Dr. Tr. Severin, pentru care s-a obținut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate seria M03/9762 din 14.12.2004, a fost diminuată cu suprafața de 9,6 mp.

Valoarea totală netă a imobilizărilor corporale a scăzut la 31 decembrie 2017 față de 31 decembrie 2016 în urma înregistrării amortizării corespunzătoare anului 2017, pe fondul unei creșteri a sumelor imobilizărilor corporale în curs.

În anul 2017 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în curs reprezentate în principal de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, după cum urmează:

Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 43.722.468;

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 29.160.469;
- Înlocuire AT și Trafo în stații electrice - etapa 2 – 25.617.956;
- Modernizare Stația 400/110/10 kV Cluj Est – 12.529.350;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 9.985.185;
- 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 – 8.710.417;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei de 220/110/20 kV Sardanesti – 5.812.144;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 5.734.551;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 3.571.263;
- Remediere avarie în regim de urgență a LEA 400 kV Iernut - Gadalin și a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 2.842.612;
- Modernizare Stația 220/110 kV Tihau - echipament primar – 2.705.653;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2.625.207;
- Autovehicule – 2.616.294;
- Realizare comunicație fibră optică între stațiile 400/220/110 kV Bradu și 220/110 kV Stuparei – 1.798.732;
- Modernizare sistem SCADA în Stația Constanta Nord – 1.439.414;
- Upgradarea platformelor hardware și software ale sistemului SCADA din Stația 400/220 Slatina – 1.398.333;
- Înlocuire intreruptoare din stații electrice – 1.149.484;
- Înlocuire TRAFO 110/20 kV, 10 MVA în Stația 220/110/20 kV Fantanele – 1.077.551;
- Modernizare stație 110/6 kV din Stația 220/110/6 kV Pestis – 1.062.965;
- Retehnologizarea statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400 kV Stupina – 1.004.798;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 928.054;
- Realizarea condițiilor de coexistență dintre LEA 400(220) kV Iernut Ungheni în deschiderea 71-72 și autostrada Brasov-Targu Mures Cluj Oradea Ungheni Ogra, km 4+500 km 14+605 – 882.093;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 818.392;

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- 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 – 743.770;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes - Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 617.712;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 584.342;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 558.920;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 542.783.

In anul 2017, cele mai mari transferuri din immobilizari corporale in curs la immobilizari corporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 84.925.346;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Campia Turzii – 39.630.796;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa II – 19.806.190;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV: Statia 400/220 kV Rosiori, Statia 400/110/20 kV Oradea Sud, Statia 220 kV Paroseni, Statia 400/220/110/6 kV Iernut si Statia 400/220/110 kV Gutinas – 17.278.383;
- Remediere avarie în regim de urgenta a LEA 400 kV Iernut - Gadalin și a LEA 220 kV Iernut - Baia Mare 3 – 8.260.889;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 6.583.432;
- Modernizare Statia 220/110 kV Tihau - echipament primar – 6.412.602;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statiile 400/220/110 kV Bradu si 220/110 kV Stuparei – 2.659.775;
- Autovehicule – 2.616.294;
- Racordarea la RET a CEE Valea Dacilor 147 MW – 2.400.930;
- Inlocuire TRAFO 110/20 kV, 10MVA in Statia 110/20 kV Fantanele – 1.127.962;
- Modernizare sistem SCADA Statia 400/110/10 kV Constanta Nord – 986.064;
- Realizarea conditiilor de coexistenta dintre LEA 400/220 kV Iernut Ungheni in deschiderea 71-72 si autostrada Brasov-Targu Mures-Cluj-Oradea-Ungheni-Ogra, km 4+500 km 14+605 – 882.094;
- Depozit unitati de transformare de putere rezerve de sistem si treceri izolate aflate in stocul de securitate al CNTEE "Transelectrica" - SA in Statia 400 kV Sibiu Sud – 845.925;
- Modernizare cladire corp comanda din Statia 400/110/20 kV Roman Nord – 675.560;
- Stalpi speciali de interventie, tip Portal Ancorat Universal pentru tensiunea de 220-400 kV, inclusiv fundatii prefabricate – 643.058;
- Mutari si protejari instalatii electrice de inalta tensiune - LEA 220 kV pe traseul autostrazii Sebes-Turda - Lot 4, LEA 220 kV Cluj Floresti - Alba Iulia (traversarea 178-179) – 617.713;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 567.278.

Soldul imobilizarilor corporale in curs de executie la 31 decembrie 2017 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 98.257.618;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălcu 1 și CEE 18 MW Fălcu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.884.983;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 36.793.858;
- 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 – 20.836.277;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.413.918;
- Modernizare Statia 400/110/10 kV Cluj Est – 13.296.517;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 11.639.718;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja in Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.752.585;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 10.308.122;
- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 9.656.270;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă - Stâlpu și racord în Gura Ialomitei – 8.363.002;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.572.497;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- LEA 400 kV Gadalina - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 5.661.191;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei 220/110/20 kV Sardanesti – 5.660.476;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4.430.641;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Hasdat – 4.397.192;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV Bucuresti Sud – Ghizdaru - 4.274.774;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 3.206.287;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz (Statia 220/110 kV Timisoara) – 3.197.788;
- 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;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesti-Rovinari – 2.835.840;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.828.131;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Raureni – 2.753.614;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2.739.753;
- 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;
- Solutie de securitate pentru implementarea masurilor de securitate a informatiilor clasificate – 2.012.114;
- Modernizare statie 110/6 kV din Statia 220/110/6 kV Pestis – 1.763.017;
- Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" – 1.627.393;
- Upgradarea platformelor hardware si software ale sistemului SCADA din Statia 400/220 kV Slatina – 1.415.333;
- Retehnologizarea statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina 1.243.115;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie de 400/220/110 kV Banca – 1.133.202;
- Realizare comunicatie fibra optica intre statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al ST Pitesti (SF) – 1.075.201;
- Modernizare sistem SCADA Statia Constanta Nord – 986.064;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 927.421;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874.015;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 788.490;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET – 754.874;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 740.728.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

Pentru urmatoarele proiecte din soldul imobilizarilor corporale in curs, care sunt finantate din tarif de racordare, nu au fost întrunite condițiile tehnice de realizare a Procesului Verbal de punere in functiune:

- Racordare la RET a CEE 56 MW Bogdănești, CEE 112,5 MW Deleni, CEE 20,8 MW Viișoara Nord 1, CEE 52,8 MW Viișoara Nord 1, CEE 47,5 MW Viișoara Sud, din zona unor localități din județul Vaslui, prin noua Stație electrică 400/220/110 kV Banca - lucrarea este finalizată, are proces verbal la terminarea lucrărilor nr. 34759/14.11.2013; contractul este in vigoare pana la 31.12.2022; valoare totala investitie in curs – 48.018.186;
- Racordare la RET a CEE 99 MW Dumești si CEE 30 MW Romanesti, din zona localităților Dumești si Romanesti, județul Iași, prin realizarea unei celule de linie de 110 kV în Stația 220/110 kV FAI, județul Iași, în valoare de 2.545.853 lei, investitia are proces verbal la terminarea lucrărilor nr. 14584/29.04.2014 si contractul este in vigoare pana la 31.12.2018;

Activele corporale nu au fost reevaluate in cursul anului 2017. Managementul a concluzionat ca:

- preturile pe piata nu au suferit modificari semnificative comparativ cu anul 2016, cand Societatea a efectuat ultima reevaluare, si
- nu exista indicii de depreciere de valoare a activelor corporale pe care Societatea le detine, atat din surse interne cat si din surse externe.

Terenurile au fost reevaluate la 31 decembrie 2011 pe baza metodei pietei. De asemenea, grupa „Alte imobilizari corporale” a fost reevaluată la 31 decembrie 2011.

Cladirile si instalatiile speciale au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

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

- imobilizarile corporale clasificate in Grupa 1 – „Constructii” reprezentate de Constructiile inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, amortizate integral, propuse la casare;
- sursele proprii utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniul public al statului, inregistrate in evidenta contabila a Companiei la data de 31 decembrie 2015, integral amortizate, cuprinse in inventarul domeniului public al statului;
- sursele proprii (fonduri structurale si taxa de racordare) utilizate pentru finantarea bunurilor apartinand domeniului public al statului, cuprinse in inventarul domeniului public si pentru care nu s-a calculat amortizare.

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

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

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 Societatea nu are active gajate sau ipotecate.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale

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

Valoarea justa a terenurilor Societatii a fost determinată folosind metoda comparatiei directe.

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

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**Valoarea justa a imobilizarilor corporale (continuare)**

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

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

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 decembrie 2017
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	52.613.812	52.613.812
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.171.084.853	1.171.084.853
Utilaje si echipamente	-	-	1.190.179.974	1.190.179.973
Aparate de masura si control	-	-	97.866.680	97.866.680
Vehicule	-	-	11.355.671	11.355.671
Alte imobilizari corporale	-	-	82.371.363	82.371.363

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 decembrie 2016
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	52.672.879	52.672.879
Cladiri si instalatii speciale	-	-	1.221.356.586	1.221.356.586
Utilaje si echipamente	-	-	1.235.621.141	1.235.621.141
Aparate de masura si control	-	-	100.605.962	100.605.962
Vehicule	-	-	10.546.256	10.546.256
Alte imobilizari corporale	-	-	95.455.906	95.455.906

Atat in cursul anului 2017 cat si in cursul anului 2016 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de imobilizari corporale la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	Valoarea la cost 31 decembrie 2017	Valoarea la cost 31 decembrie 2016
Terenuri si amenajari de terenuri	8.843.786	8.784.944
Cladiri si instalatii speciale	783.669.036	744.290.077
Utilaje si echipamente	1.184.344.466	1.171.847.235
Aparate de masura si control	99.619.188	98.781.910
Vehicule	10.486.786	10.479.432
Alte imobilizari corporale	95.455.882	95.455.882
TOTAL	2.182.419.144	2.129.639.480

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 imobilizarile necorporale ale Societatii se prezinta astfel:

	Licente si software	Imobilizari necorporale in curs	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2016	68.419.502	31.902.650	100.322.152
Intrari, din care:	-	5.048.678	5.048.678
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	2.270.566	(2.270.566)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	-	-
Iesiri	(7.517.190)	(22.950.765)	(30.467.955)
Sold la 31 decembrie 2016	63.172.878	11.729.997	74.902.875
Sold la 1 ianuarie 2017	63.172.878	11.729.997	74.902.875
Intrari	-	1.919.186	1.919.186
Transferuri din imobilizari necorporale in curs	1.761.191	(1.761.191)	-
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	1.087.634	1.087.634
Iesiri	(7.334.214)	(78.552)	(7.412.766)
Sold la 31 decembrie 2017	57.599.855	12.897.075	70.496.930
AMORTIZARE CUMULATA			
Sold la 1 ianuarie 2016	64.998.482	-	64.998.482
Cheltuiala cu amortizarea	2.593.261	-	2.593.261
Amortizarea cumulata a iesirilor	(7.517.190)	-	(7.517.190)
Sold la 31 decembrie 2016	60.074.553	-	60.074.553
Sold la 1 ianuarie 2017	60.074.553	-	60.074.553
Cheltuiala cu amortizarea	1.842.159	-	1.842.159
Amortizarea cumulata a iesirilor	(7.334.215)	-	(7.334.215)
Sold la 31 decembrie 2017	54.582.497	-	54.582.497
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 1 ianuarie 2016	-	753.979	753.979
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(382.971)	(382.971)
Sold la 31 decembrie 2016	-	371.008	371.008
Cheltuiala cu ajustarile de depreciere	-	(19.800)	(19.800)
Sold la 31 decembrie 2017	-	351.208	351.208
VALOARE CONTABILA			
Sold la 1 ianuarie 2016	3.421.020	31.148.671	34.569.691
Sold la 31 decembrie 2016	3.098.325	11.358.989	14.457.314
Sold la 31 decembrie 2017	3.017.358	12.545.867	15.563.225

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

In anul 2017, cele mai mari transferuri din immobilizari corporale in curs la immobilizari necorporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Modernizare sistem SCADA Statia 400/110/10 kV Constanta Nord cu 8 tipuri de licente – 571.350.
- Licente aferente retehnologizare Statia 220/110/20 kV Campia Turzii – 568.075;
- Programe (software) SCADA in Statia 400/220/110/20 kV Bradu – 304.871;
- Software pentru sistem integrat de management al securitatii – 173.658;

Pentru immobilizarile necorporale in curs cele mai mari intrari in anul 2017 au fost:

- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 1.221.966;
- Upgrade solutie antimalware existenta – 45.414.

Soldul immobilizarilor necorporale in curs de executie la 31 decembrie 2017 este reprezentat in principal de:

- Implementarea unui sistem de Arhivare Electronica si Document Management in cadrul CNTEE Transelectrica SA – 5.474.290;
- Inlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 4.000.079;
- Extensie MIS – solutie raportare avansata si planificare bugetara – 3.047.834;
- Modernizare sistem SCADA statia Constanta Nord – 571.350.

La data de 31 decembrie 2017, immobilizarile corporale au inclus si avansuri in suma de 31.180.858 acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru executia proiectelor:

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna si a LEA Isaccea-Dobrudja in Statia 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. In urma declararii insolventei Elcomex IEA SA, CNTEE Transelectrica SA s-a inregistrat la masa credala cu suma de 31.189.487, reprezentand contravaloarea avansului platit SC Elcomex IEA SA pentru contractele C163/29.07.2015 si C255/18.11.2015 si alte cheltuieli. Incepand cu 30 iunie 2017, avansurile in suma de 31.180.858 au fost reclassificate din capitolul "Imobilizari corporale" in capitolul "Creante", capitol in care sunt prezentate mai multe detalii.

7. CREANTE PE TERMEN LUNG

La data de 31 decembrie 2017, Compania nu mai inregistreaza creante de incasat pe termen lung, reprezentand creante comerciale esalonate la plata, cu scadenta mai mare de 1 an, aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, urmare incasarii integrale a sumei de 4.557.606 reprezentand supracompensare pentru anul 2016, suma care ar fi trebuit incasata incepand cu luna octombrie 2018, conform conventiilor incheiate.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

8. STOCURI

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 stocurile (la valoarea neta) se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Piese de schimb	23.645.784	21.904.697
Consumabile si alte materiale	7.352.525	7.226.833
Materiale auxiliare	577.400	637.832
Alte stocuri	438.943	640.286
Total	32.014.652	30.409.648

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 ajustarile pentru deprecierea stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	5.672.349	4.504.931
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	1.838.752	1.924.134
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	155.991	34.293
Total	7.667.092	6.463.358

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 evolutia ajustarilor pentru deprecierea stocurilor se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	6.463.358	3.962.174
Inregistrare ajustari pentru deprecierea stocurilor	2.412.507	4.110.045
Reversare ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.208.773)	(1.608.861)
Sold la sfarsitul perioadei	7.667.092	6.463.358

In cursul anului 2017 cheltuielile efectuate cu consumul de materiale si piese de schimb se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli privind piese de schimb	2.878.154	2.229.478
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	1.344.894	1.199.932
Cheltuieli privind alte materiale	1.419.908	1.536.239
Cheltuieli cu materiale auxiliare	386.521	406.494
Cheltuieli privind combustibilul	2.287.376	2.303.746
Total	8.316.853	7.675.889

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale	846.827.429	865.338.164
Alte creante	116.051.033	129.703.771
Avansuri catre furnizori	11.102.342	19.155.031
TVA de recuperat	47.005.991	28.432.828
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(122.650.719)	(100.578.031)
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(80.291.307)	(90.080.080)
Total	818.044.769	851.971.683

Structura creantelor comerciale se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	845.529.240	863.706.722
- clienti - activitate operationala – energie	382.602.892	428.633.645
- clienti - piata de echilibrare	243.547.548	255.980.457
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	219.378.800	179.092.620
Clienti din alte activitati	1.298.189	1.631.442
Total creante comerciale	846.827.429	865.338.164

• 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 31 decembrie 2017, clientii in sold din activitatea operationala si piata de echilibrare inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2016 determinata in principal de:

- scaderea cantitatii de energie electrica livrate consumatorilor in luna decembrie 2016 fata de luna decembrie 2017;
- diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii.

Principalii clienti in sold pe piata de energie electrica sunt reprezentati de: CIGA Energy, RAAN, Electrocentrale Bucuresti, Societatea Energetica Electrica, Electrica Furnizare, Enel Energie Muntenia SA, Enel Energie SA, E.ON Energie Romania, Complexul energetic Oltenia, Petprod. Ponderea principalilor clienti pe piata de energie electrica este de circa 54% in total creante comerciale.

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

La data de 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 26% (31 decembrie 2016: 22%) din total creante comerciale, in usoara crestere determinata in principal de sumele corespunzatoare deciziilor ANRE privind supracompensarea activitatii de cogenerare pentru anul 2016 in suma de 139.913.507 (supracompensare 2015 inregistrata in anul 2016: 119.654.840) inregistrate conform deciziilor ANRE pentru care au fost emise facturi in luna martie 2017.

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

- suma de 1.393.972 reprezentand supracompensare pentru anul 2014, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 13.233.556 reprezentand supracompensare pentru anul 2015, prin tranzactii bancare de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare);
- suma de 83.233.120 reprezentand supracompensare pentru anul 2016, pe baza de compensari reciproce efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) (suma de 29.865.930 cu Enet SA, Modern Calor, Rulmenti Barlad, Soceram, Thermoenergy Group, Veolia Energie Iasi, Veolia Energie Prahova, CET Govora) si incasari in contul bancar dedicat administrarii schemei de sprijin (suma de 53.367.190 de la CET Grivita, Electrocentrale Bucuresti, Termoficare Oradea, Thermoenergy Group, Veolia Energie Prahova);
- suma de 70.765 reprezentand bonus necuvenit pentru anul 2016, pe baza de compensari efectuate prin Institutul de Management si Informatica (conform HG nr. 685/1999) – CET Arad.

La data de 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 168.849.902, 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 2015 in suma de 9.774.958, de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea);
- supracompensare pentru 2016 in suma de 56.680.387, de la Electrocentrale Bucuresti;
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 21.213.558, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882.073, PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.385.922, Arelco Power – 2.378.723, 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 additional nr. 1/04.08.2015). Durata Conventiei a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) si a prevazut dreptul Companiei de a calcula si incasa penalitati pe perioada esalonarii la plata.

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

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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

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

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

In luna septembrie 2016, CNTEE Transelectrica SA a incheiat cu SC Termoficare Oradea un contract de preluare a datoriei SC Electrocentrale Oradea reprezentand supracompensarea pentru anul 2014 si 2015. Datoria preluata, in suma de 29.259.377, a fost esalonata in 24 rate lunare (31.10.2016-30.09.2018). Pana la data intocmirii situatiilor financiare, termenele prevazute in conventia de esalonare au fost respectate.

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

Alte creante

La data de 31 decembrie 2017, alte creante in suma de 116.051.033 includ in principal:

- penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 64.817.416 (din care suma de 26.021.403 reprezinta penalitati aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalitati de intarziere la plata au fost inregistrate de clientii: RAAN (16.901.449), SC CET Govora (9.606.504), SC Eco Energy SRL (8.909.843), SC Petprod SRL (8.894.655), Total Electric Oltenia (3.288.967), Arcelor Mittal Galati (2.952.319), Also Energ (2.121.010). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
- compensatii datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice (Arelco Power 2.816.658 si Enol Grup 2.541.312). Pentru compensatiile datorate de furnizorii din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere;
- 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-Dobrudja 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 de Companie 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Alte creante (continuare)

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

Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL notifica 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 31.180.858 lei) reprezentand polite de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 si nr. BR – 1500520/29.07.2015.

La termenul din 07.11.2017 dupa deliberare Tribunalul Bucuresti a pronuntat urmatoarea solutie 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 garantare pentru plata avansului nr. BR-1500544/18.11.2015;
- Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri 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 garantare pentru plata avansului nr. BR-1500520/29.07.2015;
- Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri suma de 200 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare. Document: Hotărâre 4067/2017 - 07.11.2017.

Pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare, Hotărârea 4067/2017 - 07.11.2017 nu a fost redactata si comunicata pentru a fi pusa in executare. Compania a inregistrat la 31 decembrie 2017 ajustari de depreciere in suma de 31.180.858.

- creanta de recuperat de la OPCOM reprezentand TVA-ul aferent aportului in natura la capitalul filialei in suma de 4.517.460;
- cheltuieli inregistrate in avans in suma de 4.807.348 reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (3.321.562), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (83.475) si comision de acordare credit ING (354.799), mentenanta si asistenta tehnica (97.220), chirii (599.548);
- alte creante imobilizate in suma de 4.517.259, 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).

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Avansuri catre furnizori

La 31 decembrie 2017, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 11.102.342, din care 11.082.612 reprezinta sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu SC OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piata Zilei Urmatoare.

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

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

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2017, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (17.359.453), SC 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 sunt prezentate in Nota 29.

10. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	-	135.090.000
Total	-	135.090.000

La data de 31 decembrie 2017 nu sunt constituite depozite bancare cu maturitate mai mare de 90 zile.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente la banci si depozite, din care:	520.708.388	933.616.367
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	19.172.948	107.811.909
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	84.247.056	77.026.910
- numerar din taxa de racordare	31.152.565	22.532.536
Casa	37.850	44.789
Alte echivalente de numerar	262	37
Total	520.746.500	933.661.193

Depozitele bancare cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare) sunt in suma de 251.047.468 la 31 decembrie 2017 si de 688.114.823 la 31 decembrie 2016.

12. CAPITALURI PROPRII**Capitalul social**

In conformitate cu prevederile OUG nr. 86/2014 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, la data de 20 februarie 2015 a fost înregistrat în Registrul 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 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

Actionar	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alti actionari persoane juridice	20.689.339	28,22%	25.797.725	35,19%
DEDEMAN SRL	4.192.363	5,72%	-	-
Alti actionari persoane fizice	5.401.131	7,37%	4.485.108	6,12%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***12. CAPITALURI PROPRII (continuare)****Capitalul social (continuare)**

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

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 capitalul social se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Capital social (valoare nominala)	733.031.420	733.031.420
Soldul capitalului social	733.031.420	733.031.420

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

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2016 conform Hotararii AGA nr. 4/27.04.2017, este in suma de 165.445.191, plata acestora s-a efectuat prin intermediul Depozitarului Central incepand cu 28 iunie 2017. Valoarea dividendelor neplatite, aflate in sold la 31 decembrie 2017 este de 2.414.333 (31 decembrie 2016: 1.312.744).

Prima de emisiune

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

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de: 116.360.295 la 31 decembrie 2017 si 116.360.295 la 31 decembrie 2016, reprezinta rezerve legale constituite conform legislatiei in vigoare aplicabila si nu pot fi distribuite. Compania transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil (OUG nr. 64/2001, Legea nr. 227/2015) pana cand soldul cumulat atinge 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 499.921.435 la 31 decembrie 2017 si in suma de 549.088.226 la 31 decembrie 2016. Ultima reevaluare a cladirilor si a constructiilor speciale a fost efectuata la 31 decembrie 2015 de catre SC JPA Audit & Consultanta SRL, evaluator independent autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2017, alte rezerve sunt in suma de 56.953.503 (56.953.728 la 31 decembrie 2016), din care 20.952.260 reprezinta valoarea fondurilor structurale primite de la Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial "Cresterea Competitivitatii Economice" si 32.718.386 reprezinta valoarea subventiilor din tarif de racordare, care au fost utilizate la finantarea lucrarilor de investitii receptionate privind bunurile care apartin domeniului public al statului, iar 3.282.857 reprezinta valoarea terenurilor pentru care sunt obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Dupa cum este prezentat in Nota 26, terenurile pentru care s-au obtinut titlurile de proprietate sunt recunoscute la valoarea justa pe seama rezervelor, fiind urmate de o majorare a capitalului social dupa inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este in suma de 1.261.037.451 la 31 decembrie 2017 (1.602.438.193 la 31 decembrie 2016).

La data de 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza pierdere contabila in suma de 47.945.023. Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobate prin OMFP nr. 2844/2016, prevad urmatoarele:

(1) Pierdere contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale.

(2) În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierdere contabilă este de competența adunării generale a acționarilor sau asociaților, respectiv a consiliului de administrație.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

12. CAPITALURI PROPRII (continuare)**Rezultatul reportat (continuare)**

La data de 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza un rezultat reportat pozitiv din surplusul realizat din rezerve din reevaluare in suma de 834.510.994, din care 189.989.113 surplus realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinatiei si 644.521.881 surplus realizat din rezerve din reevaluare impozabil la modificarea destinatiei.

Avand in vedere art. 176 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobate prin OMFP nr.2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare precum si art. III alin. (1) din OG nr. 64/2001 cu modificarile si completarile ulterioare, se supune aprobarii Adunarii generale a actionarilor propunerea de acoperire a pierderii contabile inregistrata la 31 decembrie 2017 in suma de 47.945.023 lei din rezultatul reportat pozitiv provenit din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinatiei.

13. VENITURI IN AVANS

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

La 31 decembrie 2017, situatia veniturilor in avans se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2017	31 decembrie 2016	Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2016
Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate din interconexiune	5.797.166	5.797.166	6.578.507	6.578.507
Venituri inregistrate in avans - fonduri europene	2.558.135	2.558.135	1.320.318	1.320.318
Fonduri din tariful de racordare	311.396.019	23.558.353	319.025.555	21.082.024
Fonduri europene	101.624.877	7.415.017	109.440.915	7.472.520
Alte subventii	30.147.052	1.552.393	31.618.306	1.671.705
Total	451.523.249	40.881.064	467.983.601	38.125.074

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in cursul anului 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul perioadei	38.125.074	33.408.244
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	75.479.347	38.685.253
Incasari din fonduri europene	1.327.202	1.213.273
Transfer din venituri in avans pe termen lung	2.299.514	(313.881)
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(76.260.688)	(34.867.815)
Venituri din fonduri europene	(89.385)	-
Total	40.881.064	38.125.074

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

13. VENITURI IN AVANS (continuare)

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in cursul anului 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul perioadei	429.858.527	462.721.487
Subventii racordare	14.227.840	(2.951.432)
Fonduri nerambursabile	173.928	32.742
Fonduri nerambursabile de restituit	-	(137.280)
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	(2.299.514)	608.559
Reluarea la venituri a subventiilor	(31.318.596)	(30.415.549)
Total	410.642.185	429.858.527

In anul 2017, CNTEE Transelectrica SA a incasat de la Ministerul Economiei suma de 163.809 lei, in vederea demararii procedurilor de expropriere a imobilelor proprietate privata care constituie coridorul de expropriere al urmatoarelor lucrari de interes national:

- Racordare LEA 400 kV Isaccea - Varna si LEA 400 kV Isaccea - Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud, etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri in Statia Medgidia Sud ;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad/LEA 400 kV Portile de Fier – (Anina) – Resita;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Reșita - Timișoara - Săcălaz - Arad / etapa I: Exinderea stației 400 kV Portile de Fier, LEA 400 kV Portile de Fier - Anina - Reșita, stația 400/220/110 kV Resita”;
- LEA 400 kV de interconexiune Resita-Pancevo;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare – RET;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan si
- LEA 400 kV dublu circuit Cernavoda- Stalpu si racord in Statia Gura Ialomitei.

14. IMPRUMUTURI**Imprumuturi pe termen lung**

La datele de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sumele datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an sunt urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
NIB PIL No 02/18 (a)	3.417.420	11.337.158
BIRD 7181 (b)	43.603.118	74.348.437
NIB PIL No 03/5 (c)	10.717.310	20.889.060
NIB PIL No 02/37 (d)	5.737.176	11.182.303
KfW 10431 (e)	-	9.521.818
KfW 11300 (f)	-	9.611.198
BEI 25709 (i)	89.742.370	98.390.500
BEI 25710 (i)	97.425.565	105.910.484
ING+BRD (j)	58.712.220	95.363.100
Obligatiuni negarantate (k)	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	509.355.179	636.554.058
Mai putin: Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(314.169.245)	(134.624.060)
Total imprumuturi pe termen lung, net de ratele curente	195.185.934	501.929.998

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

14. IMPRUMUTURI (continuare)

Situatia imprumuturilor pe termen lung la data de 31.12.2017

Nr. crt.	Denumire Imprumut	Data acordarii	Valoare Imprumut (valuta)	Sold la 31.12.2017 (valuta)	Sold la 31.12.2017 (RON)	Rata dobanda	Maturitate conform imprumut
1	NIB PIL 02/18	19.02.2003	18.441.684,50 USD	878.175,45 USD	3.417.420	LIBOR 6M+0,9%	16.04.2018
2	BIRD 7181	15.07.2003	71.622.715,47 EUR	9.357.494,80 EUR	43.603.118	ultima comunicata 0%	15.01.2020
3	NIB PIL 03/5	12.11.2004	23.000.000,00 EUR	2.300.000 EUR	10.717.310	EURIBOR 6M+0,85%	17.09.2018
4	NIB PIL 02/37	25.02.2004	12.927.944,17 EUR	1.231.232,77 EUR	5.737.176	EURIBOR 6M+0,9%	17.09.2018
5	BEI 25709	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	19.259.259,30 EUR	89.742.370	3,596%	10.09.2025
6	BEI 25710	05.08.2010	32.500.000,00 EUR	20.908.119,65 EUR	97.425.565	3,856% si 2,847%	11.04.2028
7	ING+BRD	26.07.2012	42.000.000,00 EUR	12.600.000 EUR	58.712.220	EURIBOR 6M+2,75%	13.02.2019
8	Obligatiuni negarantate	19.12.2013	200.000.000,00 RON	200.000.000 RON	200.000.000	6,1%	19.12.2018
TOTAL					509.355.179		

14. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile pe termen lung sunt detaliate dupa cum urmeaza:

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 19 februarie 2003. Suma totala datorata la 31 decembrie 2017 se ridica la 878.175 USD. Scopul imprumutului este finantarea reabilitarii Statiei Electrice 400/220 kV Slatina. Imprumutul este purtator al unei rate variabile a dobanzii LIBOR la sase luni plus o marja de 0,9%. Rambursarea este esalonata pe parcursul a 10 ani, in 20 transe, platibile intre 2008 si 2018.

b) *Imprumut acordat de BIRD nr. 7181*

Imprumutul a fost acordat de BIRD la 15 iulie 2003 pentru obiectivul «Piata de Electricitate». Suma datorata la 31 decembrie 2017 este de 9.357.495 EUR. Rata dobanzii este cea comunicata de BIRD in functie de costul de finantare. Rata dobanzii aferenta ultimei transe a fost de 0%. Rambursarea se face semestrial (pe 15 ianuarie si 15 iulie a fiecarui an) incepand cu 15 iulie 2008, ultima rambursare fiind in data de 15 ianuarie 2020.

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

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 12 noiembrie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Gutinas». Suma datorata la 31 decembrie 2017 este de 2.300.000 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,85%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 martie 2009, ultima rata fiind in data de 17 septembrie 2018.

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

Imprumutul a fost acordat de NIB la 25 februarie 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220 kV Rosiori». Suma datorata la 31 decembrie 2017 este de 1.231.233 EUR. Rata dobanzii este EURIBOR la sase luni plus 0,90%, rambursarea se face semestrial, in rate egale incepand cu data de 15 septembrie 2008, ultima rata fiind in data de 17 septembrie 2018.

e) *Imprumut acordat de KfW nr. 10431*

Imprumutul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea statiei electrice 400/220/110 kV Sibiu Sud». La data de 31 decembrie 2017, imprumutul a fost rambursat integral. Rata dobanzii, EURIBOR la sase luni plus 0,60%, rambursarea a fost efectuata semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

f) *Imprumut acordat de KfW nr. 11300*

Imprumutul a fost acordat de KfW la 12 august 2004 pentru obiectivul «Reabilitarea si modernizarea statiei electrice 400/220/100 Kv Bucuresti Sud». La data de 31 decembrie 2017, imprumutul a fost rambursat integral. Rata dobanzii, EURIBOR la sase luni plus 0,60%. rambursarea a fost efectuata semestrial, in rate egale incepand cu data de 31 ianuarie 2008, ultima rata fiind in data de 31 iulie 2017.

g) *Imprumut acordat de BEI 25709 si BEI 25710*

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

Suma datorata la 31 decembrie 2017 pentru imprumutul BEI 25709 este de 19.259.259 EUR si pentru imprumutul BEI 25710 este de 20.908.120 EUR.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

14. IMPRUMUTURI (continuare)**g) Imprumut acordat de BEI 25709 si BEI 25710 (continuare)**

Acordul de imprumut BEI 25709 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA si dobanzile aferente imprumuturilor pe termen lung platite in cursul anului trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95; (iii) raportul dintre datoria totala neta si EBITDA sa fie de maxim 3,5. Imprumutul BEI 25710 este garantat de catre CitiBank Europe PLC. Dublin – Sucursala Romania. Contractul prevede un comision de garantare de 0,46% pe an calculat la 115% la valoarea creditului ramas de rambursat. Contractul de garantare incheiat la 26 ianuarie 2011 cuprinde anumite clauze financiare: (i) raportul dintre EBITDA consolidat si cheltuielile financiare nete consolidate trebuie sa fie cel putin 4,2; (ii) raportul dintre datoria neta totala si valoarea capitalurilor proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95.

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

Imprumutul acordat la 26 iulie 2012 de catre consorțiul format din ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala Bucuresti si BRD – Group Societe Generale SA. Este destinat finantarii urmatoarelor investitii: modernizarea statiei electrice 400/200/110/20kv Lacu Sarat, modernizarea statiei electrice 220/110kv Mintia, sisteme integrate de securitate in statii si inlocuirea autotransformatoarelor si transformatoarelor in statiile electrice. Perioada de rambursare este de 84 de luni cu o perioada de gratie de 24 luni, cu rambursari semestriale egale incepand din august 2014. Imprumutul are o rata variabila EURIBOR pe 6 luni cu o marja de 2,75%. Imprumutul este garantat 122,5% prin cesiune de creante. Suma datorata la data de 31 decembrie 2017 este de 12.600.000 EUR.

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

i) Emisiunea de obligatiuni

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

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

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

La data de 31 decembrie 2017, indicatorii financiari aferenti contractelor de credit si emisiunii de obligatiuni au fost indepliniti.

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Intre 1 si 2 ani	51.449.375	311.711.992
Intre 2 si 5 ani	68.912.530	95.401.520
Peste 5 ani	74.824.029	94.816.486
Total	195.185.934	501.929.998

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

14. IMPRUMUTURI (continuare)**i) Emisiunea de obligatiuni (continuare)**

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

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

La data de 31 decembrie 2017 imprumuturile pe termen lung garantate de catre Guvernul Romaniei, prin intermediul Ministerului Finantelor Publice sunt: BIRD 7181, NIB PIL 03/5, NIB PIL 02/18 si NIB PIL 02/37.

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

Incepand cu luna noiembrie 2016, imprumutul este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat doar de la SC EON Energie Romania SA si SC Enel Distributie Muntenia SA si prin garantia reala mobiliara constituita asupra conturilor aferente activitatii de investitii deschise la ING si un cont aferent activitatii de investitii deschis la BRD SMCC.

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

Imprumuturi pe termen scurt

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	314.169.245	134.624.060
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung si scurt	2.460.222	3.140.317
Dobanzi aferente obligatiunilor	434.521	440.555
Total imprumuturi pe termen scurt	317.063.988	138.204.932

Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta

Transelectrica a contractat o linie de credit in luna martie 2017 de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pentru o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,10%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,10%, rata de dobanda aplicata este 0%.

Aceasta a fost garantata prin:

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

Linia de credit nu este utilizata la data de 31.12.2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR**

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

De asemenea, conform contractului colectiv de munca, Compania furnizeaza beneficii pe termen lung atat salariatilor – in functie de vechimea in munca si vechimea in cadrul Companiei – cat si fostilor salariati, dupa pensionare. Beneficiile acordate angajatilor cu functii de conducere sunt prezentate in Nota 28 *Salarizarea conducerii Companiei*.

Beneficiile pe termen lung acordate de Companie cuprind urmatoarele:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime in Companie la data pensionarii;
- prime jubiliare intre 1 si 5 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani vechime in cadrul Companiei;
- energie electrica gratuita acordata dupa pensionare de 1.800 kWh/an acordata conform prevederilor contractului colectiv de munca

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

Obligatiile privind beneficiile angajatilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Prime jubiliare	24.339.697	20.697.649
Prime de pensionare	12.010.992	11.482.723
Energie electrica gratuita acordata actualilor angajati si angajatilor pensionati	16.296.217	11.033.095
Beneficii pentru terminarea contractului de munca	-	78.385
Prime de maternitate	-	13.123
Total	52.646.906	43.304.975

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, Compania are o obligatie privind beneficiile pe termen lung acordate angajatilor in suma de 52.646.906 si respectiv 43.304.975. Estimarea acestor obligatii s-a facut luand in considerare urmatoarele:

- pretul energiei electrice la 31 decembrie 2017 si pretul estimat pentru perioadele viitoare. Pretul estimat pentru perioadele urmatoare a fost prognozat pe baza datelor observate anterior pentru pretul energiei;
- salariul de baza la 31 decembrie 2017 si salariile de baza estimate de actuar pentru perioadele viitoare (s-a considerat o crestere a salariilor in functie de evolutia viitoare a indicelui pretului de consum)
- numarul de salariati la 31 decembrie 2017 si numarul de salariati estimati anual de Companie pe baza ratelor proiectate de plecare din cadrul Companiei si a datelor statistice referitoare la mortalitatea populatiei furnizate de INS;
- rata de actualizare pe termen lung estimata de actuar este bazata pe nivelul tinta al inflatiei pentru zona Euro si un randament investitional real mai mic de 2%, valoare considerata dezirabila deoarece permite un echilibru al pietelor financiare pe termen lung.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

	31 decembrie 2016	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere actuariala aferenta perioadei	31 decembrie 2017
Beneficiile aferente jubileelor ce vor fi acordate angajaților actuali	20.697.649	291.633	689.558	1.597.678	4.258.535	24.339.697
Beneficiile aferente concediilor de maternitate ce vor fi acordate angajaților actuali	13.123	-	-	-	(13.123)	-
Beneficiile aferente primelor acordate la ieșirea la pensie a angajaților actuali	11.482.723	126.861	422.554	1.144.725	1.123.580	12.010.992
Beneficiile aferente primelor acordate pentru terminarea contractului de munca	78.385	-	-	-	(78.385)	-
Beneficii aferente contravalorii energiei electrice ce va fi achitata actualilor angajati dupa iesirea la pensie	6.678.368	105.443	332.554	-	919.529	8.035.894
Beneficiile aferente achitării contravalorii energiei electrice ce va fi achitată actualilor pensionari	4.354.727	105.154	-	579.384	4.379.826	8.260.323
	43.304.975	629.091	1.444.666	3.321.787	10.589.962	52.646.906

Principalele ipoteze luate in calculul actuarial sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Rata de discount	Valori in intervalul 3,5% -4,6% stabilite pe baza tranzactiilor cu titluri de stat pe	curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2016 0,975%; 1,393%; 1,799%; 2,197%; 2,565%
Pentru primii 5 ani	piata secundara si corelate cu evolutia nivelului tinta al inflatiei stabilit de BNR pentru anii urmatori. Pe termen lung un nivel al inflatiei de 2% anual si un randament real de 1,86%	curba dobanzilor in lei fara ajustari furnizata de EIOPA pentru luna decembrie 2016 avand un varf de valoare de 4,587% pentru 25 ani si scazand la 4,358% pentru 85 ani
Pentru perioade mai mari de 5 ani	Salariile urmeaza evolutia nivelului ratei inflatiei.	de 4% in primii 3 ani, 3% in anul 4 si 2% pentru restul
Crestere salariala		

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori- piata de energie electrica	538.923.244	591.678.777
Furnizori de imobilizari	62.898.568	76.404.309
Furnizori alte activitati	27.782.443	27.546.104
Sume datorate angajatilor	5.866.258	5.291.891
Alte datorii	64.466.306	173.027.119
Total	699.936.819	873.948.200

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 538.923.244, respectiv 591.678.777 si prezinta urmatoarea structura:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori – activitate operationala - energie	110.800.907	122.864.250
- furnizori - piata de echilibrare	204.920.467	286.774.831
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	223.201.870	182.039.696
Total	538.923.244	591.678.777

- Scaderea datoriilor catre furnizorii din activitatea operationala - energie a fost determinata de achitarea obligatiilor de plata aflate in sold pe piata de energie electrica la 31 decembrie 2016.
- Scaderea datoriilor catre furnizorii pe piata de echilibrare a fost determinata de scaderea volumului tranzactiilor pe piata de echilibrare in luna decembrie 2017 fata de luna decembrie 2016, determinand scaderea datoriilor catre furnizori pe aceasta piata, aflate in sold la data de 31 decembrie 2017 fata de 31 decembrie 2016.
- Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Complex Energetic Oltenia, Mavir, Complex Energetic Hunedoara, Romgaz SA, OMV Petrom. La 31 decembrie 2017, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 88%.
- Cresterea datoriilor aferente schemei de sprijin catre furnizori (producatori) a fost determinata de retinerea de la plata a bonusului de cogenerare si a ante-supracompensarii cuvenite producatorilor, in contul creantelor neincasate de Companie de la aceiasi producatori pe schema de sprijin, reprezentate de supracompensarea perioadelor 2011-2013, 2015 si 2016 prin aplicarea de catre Companie a prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013.

La data de 31 decembrie 2017 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 111.233.189 (Electrocentrale Bucuresti – 56.680.387, RAAN – 51.183.836, CET Govora SA – 3.368.966), reprezentand bonusul de cogenerare si ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, precum si bonusul neacordat pentru anii 2015 si 2016. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin, fata de Electrocentrale Bucuresti, RAAN si CET Govora au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

Compania a solicitat producatorilor (furnizori ai Companiei) 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

RAAN si Electrocentrale Bucuresti 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 perioada 2011-2013 si a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Conventia nr. C 135/30.06.2015 si Actul additional nr. 1/04.08.2015). Durata Conventiei a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) si a prevazut dreptul Companiei de a calcula si incasa penalitati pe perioada esalonarii la plata.

In baza Conventiei, au fost compensate creantele Companiei de incasat de la CET Govora SA cu datoriile catre CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 retinut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 si a prevederilor din Conventie, in suma de 40.507.669. Ca urmare a suspendarii in instanta, prin Sentinta civila nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilita valoarea supracompensarii pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligatiile asumate prin Conventie. Incepand cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generala de insolventa. In vederea recuperarii creantelor izvorate inaintea deschiderii procedurii de insolventa, Compania a urmat procedurile specifice prevazute de Legea nr. 85/2014 - Legea insolventei si a solicitat instantei admiterea creantelor, potrivit legii.

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

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

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

- Scaderea soldului furnizorilor de imobilizari la 31 decembrie 2017 fata de 31 decembrie 2016 s-a datorat achitarii furnizorilor de echipamente, lucrari si servicii pentru proiectele de investitii.
- Datoriile catre furnizori alte activitati sunt reprezentate in principal de datoriile aferente serviciilor prestate de catre terti, neajunse la scadenta, datorii care au inregistrat o diminuare nesemnificativa fata de 31 decembrie 2016.

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creditori diversi	31.958.422	134.201.186
Clienti-creditori	20.823.604	29.283.054
Dividende de plata	2.414.333	1.312.744
Alte datorii	9.269.947	8.230.135
Total	64.466.306	173.027.119

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

La data de 31 decembrie 2017, pozitia "Creditori diversi" in suma de 31.958.422 reprezenta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 31 decembrie 2017 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 30.451.865 (31 decembrie 2016: 128.272.529), in scadere fata de 31 decembrie 2016 ca urmare a diminuarii valorii contributiei pentru cogenerarea de înaltă eficiență.

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

- valoarea contributiei de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, valoarea supracompensarii activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013, anii 2014, 2015 si 2016, bonusul necuvenit pentru anii 2014, 2015 si 2016 - de incasat de la producatori, conform deciziilor ANRE, pe de-o parte, si
- valoarea bonusului de cogenerare retinut in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, a antesupracompensarii pentru anii 2014, 2015 si 2016 si a bonusului neacordat pentru anii 2014, 2015 si 2016 - 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 31 decembrie 2017, sunt in suma de 20.823.604, din care 10.276.407 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR si 10.407.976 sume incasate in avans de la OPCOM, in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 31 decembrie 2017, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neplatite sunt in suma de 2.414.333, din care suma de 659.435 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2016 si suma de 997.617 este aferenta dividendelor distribuite din profitul nerepartizat evidentiat in soldul contului „Alte rezerve–Surse proprii de finantare constituite din profit”, in baza Hotararii AGA nr. 11/16.10.2017.

Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 9.269.947 sunt reprezentate in principal de garantiile pentru buna executie a contractelor de buna plata pe piata de energie electrica incheiate de CNTEE Transelectrica SA in suma de 8.400.226.

Provizioane

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 situatia provizioanelor se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Provizioane pentru litigii	2.992.215	3.351.880
Provizioane pentru contracte mandat	38.498.154	42.354.707
Provizioane fond participare salariatii profit	44.799	7.968.215
Alte provizioane	10.019	126.976
TOTAL	41.545.187	53.801.778

Provizioanele in sold la data de 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru plata pe baza de actiuni	Provizioane fond participare salariatii profit	Alte provizioane
Sold la 1 ianuarie 2017	3.351.880	42.354.707	7.968.215	126.976
Cresterea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	6.401	-	-	7.723
Descrerea provizioanelor (contul de profit si pierdere)	(366.066)	(3.856.553)	(7.923.416)	124.680
Cresterea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Descrerea provizioanelor (AERG)	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	2.992.215	38.498.154	44.799	10.019

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Provizioanele pentru litigii aflate in sold la 31.12.2017, in suma de 2.992.215, sunt reprezentate de provizioanele constituite pentru litigiul cu filiala OPCOM in suma de 2.670.029 pentru amenda stabilita in urma investigatiei UE.

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

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867 cu titlu de dobanda legala aferenta perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014, la care se adauga cheltuieli de judecata in suma de 37.828 (vezi Nota 26 iii).

Alte provizioane in suma de 10.020 sunt reprezentate de provizioane inregistrate pentru concedii de odihna neefectuate.

La 31 decembrie 2017, Compania a inregistrat un provizion in suma de 38.498.154 (42.354.707 la 31 decembrie 2016) pentru componenta anuala variabila cuvenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere (vezi Nota 28).

Provizionul in suma de 44.799 este reprezentat in principal de provizionul constituit pentru participarea salariatilor la profitul aferent exercitiilor financiare 2013, 2015 si 2016, sume neacordate pana la data de 31.12.2017.

17. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit pentru anii 2017 si 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(24.251.054)	(66.696.654)
Venit net din impozitul pe profit amanat	5.158.723	4.468.243
Total	(19.092.331)	(62.228.411)

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei pentru anii 2017 si 2016 este determinat la o rata statutară de 16%, fiind in vigoare in anul 2017 si in anul 2016.

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	2017	2016
Rezultatul inainte de impozitul pe profit	(28.852.692)	334.589.954
Impozit pe profit la rata statutară la o rata de 16%	(4.616.431)	53.534.393
Efectul cheltuielilor nedeductibile	50.628.921	21.529.593
Efectul veniturilor neimpozabile	(22.983.684)	(5.260.670)
Rezerva din reevaluare taxabila	3.734.828	4.906.450
Rezerva legala	-	(2.712.466)
Impozit pe profit scutit	(2.112.173)	(4.625.260)
Alte efecte	(5.559.130)	(5.143.629)
Total	(19.092.331)	62.228.411

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

17. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2017 si 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

Elemente	Sold la 1 ianuarie 2016	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2016	Recunoscut in profit si pierdere	Recunoscut direct in AERG	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari corporale - durate de viata	3.036.056	1.283.825	-	4.319.881	487.242	-	4.807.123
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	42.096.791	(4.520.670)	-	37.576.121	(3.605.915)	-	33.970.206
Imobilizari corporale finantate din subventii	(1.043.042)	(563.157)	-	(1.606.199)	(509.471)	-	(2.115.670)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(3.986.704)	1.914.306	-	(2.072.398)	(1.013.028)	-	(3.085.426)
Estimat interconexiune	(1.233.010)	(12.639)	-	(1.245.649)	(517.551)	-	(1.763.200)
Provizioane	(4.206.845)	(2.569.908)	-	(6.776.753)	-	-	(6.776.753)
Impozit (activ)/datorie	34.663.246	(4.468.243)	-	30.195.003	(5.158.723)	-	25.036.280

Impozitul amanat consta din:

	Activ		Datorie		Net	
	31-dec-17	31-dec-16	31-dec-17	31-dec-16	31-dec-17	31-dec-16
Imobilizari corporale - durate de viata	(1.244.583)	(854.269)	6.051.706	5.174.150	4.807.123	4.319.881
Imobilizari corporale – rezerve din reevaluare	(3.605.916)	(4.520.669)	37.576.121	42.096.790	33.970.205	37.576.121
Imobilizari corporale finantate din subventii	(2.140.227)	(1.610.928)	24.557	4.729	(2.115.670)	(1.606.199)
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	(3.085.426)	(2.072.398)	-	-	(3.085.426)	(2.072.398)
Estimat interconexiune	(1.763.200)	(1.245.649)	-	-	(1.763.200)	(1.245.649)
Provizioane	(6.776.752)	(6.776.753)	-	-	(6.776.753)	(6.776.753)
Impozit net (activ)/datorie	(18.616.104)	(17.080.666)	43.652.384	47.275.669	25.036.280	30.195.003

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

18. REZULTATUL PE ACTIUNE

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 rezultatul pe actiune este:

	2017	2016
Rezultatul exercitiului financiar	(47.945.023)	272.361.543
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	(0.6541)	3.7155

19. ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Contributia la fondurile de asigurari sociale	5.097.678	4.981.239
Impozit pe salarii	1.913.700	1.928.808
Alte impozite de plata	1.676.814	1.701.162
Total	8.688.192	8.611.209

La 31 decembrie 2017, Compania inregistreaza obligatii de plata pentru contributiile la fondurile de asigurari sociale, impozit pe salarii si alte impozite, care au fost achitate in luna ianuarie 2018.

De asemenea, Compania inregistreaza la data de 31 decembrie 2017 si impozit pe dividende in suma de 90.586, impozit cu termen de plata in luna ianuarie 2018.

20. VENITURI DIN EXPLOATARE

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

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 48/2017 pentru perioada 01 iulie – 31 decembrie 2017	16,86	9,39	1,11
Ordin nr. 27/2016 pentru perioada 01 iulie 2016 – 30 iunie 2017	18,70	11,58	1,30
Ordin nr. 93/2015 pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2016	20,97	12,58	1,17

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

Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea (T_G) si pentru extragerea de energie electrica din retea (T_L) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 48/2017, incepand cu data de 01 iulie 2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***20. VENITURI DIN EXPLOATARE (conitnuare)**

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

	2017	2016
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	54.753.325	53.523.021
Veniturile din exploatare realizate in anii 2017 si 2016 se prezinta astfel:		
	2017	2016
Venituri din serviciul de transport	970.693.550	1.056.520.255
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	75.726.834	82.232.459
Venituri din energia reactiva	6.316.668	6.954.413
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	1.106.452	253.892
Venituri din tranzactii CPT	785.608	295.781
Venituri din serviciul de transport - total	1.054.629.112	1.146.256.800
Venituri din servicii de sistem functionale	65.979.920	66.139.093
Venituri din servicii de sistem tehnologice	582.329.914	648.801.922
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	2.436.720	1.398.572
Venituri din servicii de sistem – total	650.746.554	716.339.587
Venituri pe piata de echilibrare	1.304.613.489	814.079.670
Alte venituri	50.327.846	45.827.232
Total venituri	3.060.317.001	2.722.503.289

Venituri din serviciul de transport

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor in anul 2017 comparativ cu anul 2016, cu 2,3%, respectiv cu 1.230.304 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 85.826.705, determinata de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior), in conditiile prevazute de metodologia de transport. Astfel, tariful calculat ca medie a tarifelor pentru anul 2017 – 17,78 lei a fost mai mic cu 10,34% fata de tariful calculat ca medie a tarifelor pentru anul 2016 – 19,83 lei.

Venituri din servicii de sistem functionale

In anul 2017 veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere cu suma de 159.173 comparativ cu anul 2016, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In anul 2017 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o scadere fata de anul 2016, in suma de 6.505.625, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

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.

20. VENITURI DIN EXPLOATARE (conitnuare)***Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune (continuare)***

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 capacitatile castigate la licitatiile anuale si lunare sunt remunerati (de catre Transelectrica) pentru capacitatea respectiva. Capacitatea neutilizata se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice. Pe granita cu Ungaria sensul este invers, in sensul ca MAVIR remunereaza participantii pentru capacitatile neutilizate.

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.

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 scadere in anul 2017 comparativ cu anul 2016 cu suma de 66.472.008, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat), in conditiile in care, cantitatea de energie electrica livrata a inregistrat o crestere cu 2,3%.

In anul 2017, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mici cu suma de 78.993.262 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate, in timp ce in anul 2016, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 87.774.549. Pierderea a fost cauzata atat de conditiile nefavorabile pe piata de energie, concretizate in preturi unitare medii mai mari la licitatii fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru serviciile de sistem tehnologice, cat si de recuperarea partiala a profitului realizat in anul anterior pe un segment de activitate cu profit zero.

Aceasta suma diminueaza profitul brut al Companiei inregistrat la data de 31 decembrie 2017.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in anul 2017 fata de anul 2016 cu suma de 490.533.819, determinata de:

- gradul mare de impredictibilitate si volatilitate al productiei din surse regenerabile (in special eoliana).
- supracontractarea/subcontractarea pe pietele anterioare pietei de echilibrare (in conditiile in care PRE-urile nu aveau valori ale notificarilor in dezechilibru semnificative) si participarea/tranzactionarea redua pe piata intrazilnica de energie electrica. Cresterea dezechilibrului negativ inregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare, respectiv cresterea dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata;
- temperaturile foarte scazute inregistrate in trimestrul I 2017, ce au generat inregistrarea unor valori mai mari ale consumului de energie electrica in functionarea SEN;
- cresterea consumului de electricitate pe fondul fenomenelor meteo severe inregistrate in lunile iulie si august 2017 (canicula la sfarsitul lunii iulie si inceputul lunii august, intensificari ale vantului cu aspect de vijelie in luna iulie, astfel incat productia in centralele electrice eoliene a variat foarte mult in cursul zilei si cu variatii mari de productie de la o ora la alta);
- evolutia hidroalicitatii (hidraulicitate scazuta).

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

Alte venituri

“Alte venituri” realizate in anul 2017 au fost mai mari decat cele realizate in anul 2016, evolutie determinata, in principal, de inregistrarea in anul 2017 de venituri din amenzi si penalitati in suma de 6.020.590 (Arelco Power SRL cu suma de 3.215.471, Enol Grup SA cu suma de 2.541.312, etc), comparativ cu veniturile din amenzi si penalitati inregistrate in anul 2016 in suma de 30.833.

21. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE

Cheltuielile pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare realizate in anii 2017 si 2016 se prezinta astfel:

	2017	2016
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	206.992.035	182.980.673
Cheltuieli cu congestiile	241.042	2.931.330
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	14.411.115	15.382.428
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	16.336.006	12.687.230
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	19.936.533	16.775.121
Total cheltuieli operationale	257.916.731	230.756.782
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	661.323.176	561.027.373
Cheltuieli privind piata de echilibrare	1.304.613.489	814.079.670
Total	2.223.853.396	1.605.863.825

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezinta cheltuielile privind achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) in RET. In anul 2017 aceste cheltuieli au fost mai mari cu suma de 24.011.362 comparativ cu cele inregistrate in anul 2016, in conditiile diminuarii cantitatii de energie electrica necesara acoperirii CPT in RET cu cca 4,6% (de la 1.014.566 MWh in anul 2016, la 968.042 MWh in anul 2017). Criza energetica inregistrata in trimestrul I 2017, determinata de temperaturile foarte scazute, comparativ cu perioada similara a anului 2016, coroborat cu prelungirea indisponibilitatii centralelor electrice de productie importante, a determinat cresterea brusca a preturilor pe Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU), Piata Intrazilnica (PI) si pe Piata de Echilibrare (PE), privind achizitia energiei electrice pentru consumul propriu tehnologic.

Astfel, in anul 2017, energia pentru acoperirea CPT a fost achizitionata de pe piata libera de energie electrica, respectiv Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU), Piata de Echilibrare (PE) si Piata Intrazilnica (PI) la pretul mediu de achizitie de 213,7 lei/MWh, comparativ cu pretul mediu de achizitie de 180,3 lei/MWh, in anul 2016.

Cheltuieli privind congestiile

Congestiile (restrictiile de retea) sunt solicitari de transport al energiei electrice peste limitele de capacitate tehnica ale retelei, fiind necesare actiuni corective din partea operatorului de transport si de sistem si apar in situatia in care, la programarea functionarii sau la functionarea in timp real, circulatia de puteri intre doua noduri sau zone de sistem conduce la nerespectarea parametrilor de siguranta in functionarea unui sistem electroenergetic. In anul 2017 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 241.042, fiind mai mici fata de cele inregistrate in anul 2016 in suma de 2.931.330.

Inregistrarea de cheltuieli cu congestiile in anul 2016 in suma de 2.931.330 este, in cea mai mare parte, rezultatul unor retrageri accidentale, consecinta conditiilor meteo nefavorabile inregistrate in prima parte a anului 2016 (LEA 400 kV Tariverde – Tulcea Vest, in luna ianuarie 2016, LEA 400 kV Iernut – Gadalina, LEA 220 kV Iernut – Baia Mare III, in luna iunie 2016).

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

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

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere in suma de 3.648.776 in anul 2017 comparativ cu anul 2016, determinata in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare si pe piata zilei urmatoare privind schimburile neplanificate (exporturi) de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN, datorita cresterii preturilor pe pietele centralizate de energie electrica.

21. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI DIN PIATA DE ECHILIBRARE

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 19.936.533, reprezinta obligatiile lunare de plata/drepturile de incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO). Acestea se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizarii retelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrica intre operatorii TSO din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In anul 2017, aceste cheltuieli au fost mai mari cu 3.161.412 fata de anul 2016.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

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

- in regim reglementat, in baza Hotararilor de Guvern si a Deciziilor ANRE;
- prin mecanisme concurentiale.

Potrivit prevederilor HG nr. 138/08.04.2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, in perioada 15 aprilie 2013 - 1 iulie 2015, Compania a achizitionat servicii de sistem tehnologice in conditiile reglementarilor emise de ANRE de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA, la o valoare a puterii electrice de cel putin 400 MW si de la SC Complexul Energetic Oltenia SA, la o valoare a puterii de cel putin 600 MW. In conformitate cu prevederile HG nr. 941/29.10.2014, termenul stabilit pentru aplicarea prevederilor HG nr. 138/2013, pentru SC Complexul Energetic Hunedoara SA, se proroga pana la 31 decembrie 2017.

In perioada 01 ianuarie – 31 martie 2017 s-au achizitionat servicii de sistem tehnologice (rezerva tertiara lenta) in regim reglementat, conform HG nr. 844/09.11.2016, cu modificarile si completarile ulterioare, prin care s-a aprobat „Programul de iarna in domeniul energetic pentru asigurarea functionarii in conditii de siguranta si stabilitate a SEN”.

In perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2017 achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 1035/22.06.2016) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 1034/22.06.2016).

In perioada 01 iulie – 31 decembrie 2017 achizitia serviciilor de sistem tehnologice s-a efectuat in regim reglementat de la SC Hidroelectrica SA (Decizia ANRE nr. 906/22.06.2017) si de la SC Complexul Energetic Hunedoara SA (Decizia ANRE nr. 907/22.06.2017).

In anul 2017 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de anul 2016, in suma de 100.295.803, determinata de preturile de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice pe piata concurentiala mai mari comparativ cu preturile de achizitie reglementate.

O influenta semnificativa in cresterea preturilor de achizitie a serviciilor de sistem tehnologice pe piata concurentiala a fost generata de cresterea preturilor inregistrate pe piata de energie electrica in anul 2017.

De asemenea, o influenta importanta in cresterea costului de achizitie a STS pe piata concurentiala a fost generat si de nivelul extrem de ridicat de concentrare a pietei serviciilor tehnologice de sistem pe fiecare tip de serviciu (rezerva secundara, rezerva tertiara rapida, rezerva tertiara lenta). Aceasta concentrare extrema a pietei a creat conditii prielnice pentru manifestarea si exercitarea puterii de piata conferite anumitor participanti de pozitii dominante detinute (Hidroelectrica SA pe RS si RTR, Romgaz pe RTL).

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 realizate in anul 2017 au fost in suma de 1.304.613.489 urmand evolutia prezentata la capitolul *Venituri pe piata de echilibrare*.

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

22. CHELTUIELI CU PERSONALUL**i) Cheltuieli cu personalul**

	2017	2016
Cheltuieli cu salariile personalului	127.077.882	123.760.248
Cheltuieli sociale	6.224.282	6.011.964
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	8.522.379	9.004.373
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	6.443.745	6.603.220
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	1.722.908	3.579.344
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	36.753.427	38.384.677
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	(9.068.671)	23.629.139
Alte cheltuieli	899.259	894.401
Total	178.575.211	211.867.366

Diminuarea cheltuielilor cu personalul in anul 2017 comparativ cu anul 2016 a fost determinata, in principal, de reducerea cheltuielilor privind constituirea provizioanelor aferente contractelor de mandat si a provizioanelor pentru alte cheltuieli salariale si asimilate.

ii) Numarul mediu de salariati

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 numarul mediu al angajatilor cu contract individual de munca pe durata nedeterminata se prezinta astfel:

	2017	2016
Numar mediu salariati	2.063	2.063

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	2017	2016
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	48.979.955	50.087.334
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1.191.817	1.295.971
Cheltuieli cu chiriile	8.331.468	7.846.021
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante, din care:	13.809.629	21.323.130
- cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	22.072.688	12.591.534
- (venituri)/cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	34.976.142	6.230.412
- cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	1.203.735	2.501.184
Alte cheltuieli, din care:	188.372.642	53.167.911
- cheltuieli privind impozitele si taxele (impozit pe monopol natural, alte impozite si taxe locale)	17.584.603	21.616.404
- cheltuieli privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare	1.164.391	3.929.041
- cheltuieli cu deplasările	5.265.843	6.369.871
- cheltuieli privind cotizatiile internationale	3.121.617	3.012.478
- cheltuieli privind marfurile	3.093.953	2.070.747
- cheltuieli privind energia achizitionata pentru consum administrativ	2.189.564	2.333.148
- cheltuieli cu majorari de intarziere datorate bugetului de stat	99.927.934	-
- cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	1.290.710	1.355.695
- cheltuieli cu transportul de personal	1.022.807	1.137.217
- cheltuieli privind gazele naturale achizitionate	953.959	984.042
- cheltuieli cu studii si cercetari	760.566	1.210.352
- cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente ulterioare	562.711	140.723
- alte cheltuieli de exploatare	6.991.048	9.008.193
Total	260.685.511	133.720.367

*Mentiune:

- in perioada 14.12.2011-30.06.2017 a avut loc un control ANAF-DGAMC aferent perioadei 2005-2010. In urma controlului a fost emis un raport de inspectie fiscala finalizat cu Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017, completata cu mentiuni suplimentare in data de 12.07.2017.

- suma de 99.890.556 este compusa din 99.013.399 (conform Deciziei mentionate mai sus) si la care s-au mai adaugat accesorii in cuantum de 877.157, aferente perioadei 01.07.2017-26.09.2017, data stingerii obligatiei catre ANAF-DGAMC.

- suma de 99.013.399 este compusa din suma de 35.105.092 reprezentand debite suplimentare (impozit profit si taxa pe valoare adaugata) si din suma de 63.908.307 reprezentand obligatii fiscale accesorii (dobanzi/majorari si penalitati de intarziere).

Obligatia fiscala suplimentara constatata in suma de 35.105.092 sunt prezentate in structura in tabelul de mai jos:

Anul de referinta	2005**	2006**	2007**	2008	2009	2010	Total
Impozit Profit	231.455	13.577.528	5.224.020	809.383	1.978.892	1.671.303	23.492.582
Taxa pe valoarea adaugata	-	76.356	6.199.591	772.708	2.416.904	2.146.952	11.612.510
	231.455	13.653.884	11.423.611	1.582.091	4.395.795	3.818.255	35.105.092

**Mentiune:

- 1) Perioada 1: sept 2005 - nov 2007: 123 facturi constatate lipsa, justificate de Companie ca fiind arse in incendiul care a avut loc 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;
- 2) Perioada 2: dec 2006 – mai 2007: 349 facturi constatate lipsa in acelasi incendiu
- 3) TVA aferenta perioadei 1 pentru un numar de 123 facturi si care nu se regaseste in sumele de mai sus, fiind retinuta intr-un alt raport de inspectie fiscala (RIF) emis in 2011, litigiu pierdut de catre Companie la 30.04.2014 si definitiv la 01.03.2017. Pentru suma platita de Companie (44.442.936) s-au inregistrat ajustari de depreciere a creantei in 2012 si 2014. In anul 2017 s-a inregistrat cheltuiala cu pierderea creantei concomitent cu reversarea ajustarii de depreciere constituite, cu efect nul
- 4) Impozit pe profit aferent celor 123 facturi arse: 13.735.055
- 5) Impozit pe profit aferent celor 349 facturi arse: 4.787.225
- 6) TVA colectata aferenta celor 349 facturi arse: 5.694.636

Sumele evidentiuate la punctele 4), 5) si 6) reprezinta sumele aferente RIF incheiat la 30.06.2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (continuare)

Dobanzile/majorarile si penalitatile de intarziere de la inceputul perioadei si pana la data executarii sunt prezentate mai jos:

	***Sume aferente perioadei 2005-2016	Sume aferente anului 2017	Total
Dobanzi/majorari intarziere si Penalitati de intarziere aferente Impozitului pe profit	47.210.635	1.703.980	48.914.615
Dobanzi/majorari intarziere si Penalitati de intarziere aferente taxei pe valoarea adaugata	14.583.302	362.325	14.945.627
	61.793.937	2.066.305	63.860.242

***Mentiune:

- 1) Accesorii aferente celor 123 facturi arse: 31.428.658
- 2) Accesorii aferente celor 349 facturi arse: 22.590.804

In afara detaliilor prezentate in Mentiunile anterioare, in constatarile ANAF-DGAMC aferente perioadei 2005-2010 se regasesc atat debite suplimentare, cat si accesorii corespunzatoare serviciilor tehnologice de sistem nerealizate prevazute in contractele-cadru aprobate de ANRE, pentru care Transelectrica inregistreaza venituri din penalizari. Totodata, ANAF-DGAMC a retinut debite suplimentare si accesorii corespunzatoare constatarilor Curtii de Conturi privind efectuarea de cheltuieli care nu au avut ca scop pregatirea continua a salariatilor si care nu constituie forme de pregatire profesionala si pentru care a fost emisa Decizia CCR nr. 14/2011.

In anul 2017, Compania a contestat la ANAF Decizia de impunere si, avand in vedere ca pana la data de 13.03.2018 nu s-a primit solutionarea contestatiei, a actionat in instanta ANAF-DGAMC solicitand anularea Deciziei aflandu-se pe rolul Curtii de Apel Bucuresti dosarul nr 1802/2/2018.

Astfel, eliminand din Alte cheltuieli din exploatare suma de 97.824.251 aferenta debitelor si dobanzilor/majorarilor si penalitatilor de intarziere retinute in Decizia ANAF, Rezultatul din exploatare recalculat se prezinta astfel:

	2017	2016
Venituri		
Venituri din serviciul de transport	1.054.629.112	1.146.256.800
Venituri din servicii de sistem	650.746.554	716.339.587
Venituri privind piata de echilibrare	1.304.613.489	814.079.670
Alte venituri	50.327.846	45.827.232
Total venituri	3.060.317.001	2.722.503.289
Cheltuieli din exploatare		
Cheltuieli pentru operarea sistemului	(257.916.731)	(230.756.782)
Cheltuieli privind piata de echilibrare	(1.304.613.489)	(814.079.670)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	(661.323.176)	(561.027.373)
Amortizare	(311.853.273)	(323.363.219)
Cheltuieli cu personalul	(178.575.211)	(211.867.366)
Reparatii si mentenanta	(84.765.211)	(88.394.391)
Cheltuieli cu materiale si consumabile	(8.316.853)	(7.675.889)
Alte cheltuieli din exploatare corectate	(162.861.260)	(133.720.367)
Total cheltuieli din exploatare	(2.970.225.204)	(2.370.885.057)
Rezultat din exploatare corectat	90.091.797	351.618.232

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (continuare)

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

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

La termenul din data de 30.04.2014, solutia pronuntata de instanta de fond – Curtea de Apel Bucuresti, Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal (Hotarare nr. 1356/2014) in Dosar nr. 6657/2/2012 a fost urmatoarea: "Respinge cererea reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestatie impotriva Actului administrativ fiscal ANAF)". Compania a declarat recurs prin formularea cererii de repunere in termen depusa in acest dosar, cu termen de judecata fixat la 07.04.2016, sedinta ce a avut loc la Inalta Curte de Casatie si Justitie, Sectia Contencios Administrativ si Fiscal. In data de 07.04.2016, din lipsa de procedura, s-a stabilit un nou termen pentru data de 02.06.2016, termen la care instanta a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea pentru data de 16.06.2016.

La acest termen, Inalta Curte de Casatie si Justitie - Sectia Contencios Administrativ si Fiscal a pronuntat decizia nr. 1945/16.06.2016, prin care a dispus urmatoarele: "Admite cererea si repune pe recurenta-reclamanta in termenul de declarare a recursului. Respinge recursul declarat de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" impotriva Sentintei nr.1365 din 30 aprilie 2014 a Curții de Apel București - Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, ca nefondat. Irevocabila. Pronunțată în ședință publică, astăzi, 16 iunie 2016." Decizia Nr.1945/16.06.2016 pronuntata de Inalta Curte de Casatie si Justitie a fost comunicata Companiei prin fotocopierea acesteia.

Impotriva Deciziei Nr.1945/16.06.2016 s-a formulat Contestatie in anulare ce a fost depusa la Inalta Curte de Casatie si Justitie. La data de 01.03.2017, Inalta Curte de Casatie si Justitie a dispus prin decizia nr. 779 urmatoarele: „respinge exceptia indmisibilitatii 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”. Pana la data elaborarii prezentelor situatii financiare, nu a fost comunicata Companiei redactarea Hotararii nr. 779/01.03.2017.

Obligatiile suplimentare de plata stabilite de ANAF-DGAMC prin Decizia de impunere nr. 62/2011 au fost inregistrate in capitolul Alte cheltuieli de exploatare, concomitent cu reluarea la venituri a provizionului constituit in exercitiile financiare 2012 si 2014.

- incluse in "cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante" sunt ajustari de depreciere a creantelor pentru:
 - Elcomex IEA SA in suma de 31.868.316;
 - Arelco Power SRL in suma de 18.782.312;
 - alti clienti incerti si debitori diversi in suma de 7.601.937 (Elsaco Energy SRL, Eva Energy, Enol Grup SA, CET Govora SA, PetProd SRL, etc.).

24. REZULTAT FINANCIAR NET

	2017	2016
Venituri din dobanzi	5.428.137	5.666.055
Venituri din diferente de curs valutar	11.430.141	21.157.006
Alte venituri financiare	2.240.682	3.136.969

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

Total venituri financiare	19.098.960	29.960.030
Cheltuieli privind dobanzile	(21.560.125)	(23.995.214)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(18.659.073)	(22.407.867)
Alte cheltuieli financiare	-	(585.227)
Total cheltuieli financiare	(40.219.198)	(46.988.308)
Rezultatul financiar net	(21.120.238)	(17.028.278)

Diminuarea rezultatului financiar net in anul 2017 comparativ cu anul 2016 cu suma de 4.091.960 a fost influentata negativ 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), fapt ce a facut ca scaderea veniturilor din diferente de curs valutar sa fie doar partial compensata de cea a diferentelor de curs si a dobanzilor, pe fondul diminuarii cu aproximativ 30% a pozitiei Alte venituri financiare.

Cursul mediu de schimb al monedei nationale inregistrat in anul 2017 comparativ cu cel inregistrat in anul 2016, se prezinta astfel:

Moneda	2017	2016
Lei / Euro	4,5681	4,4908
Lei / Dolar SUA	4,0525	4,0592

25. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**i) Angajamente**

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, Compania avea angajamente in valoare de 1.121.769.861 si respectiv 1.036.117.363 reprezentand in principal contracte in derulare pentru lucrari de investitii referitoare la modernizarea si re tehnologizarea retelei de transport.

ii) Terenuri utilizate de Companie

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

Potrivit Legii nr. 99/1999, in cazul in care Compania obtine certificatul de atestare a dreptului de proprietate pentru un teren dupa momentul privatizarii, terenul va fi considerat aport in natura al Statului roman. Aceste terenuri sunt inregistrate initial in alte rezerve. In acest sens, Compania va majora capitalul social cu valoarea terenurilor, iar beneficiar al acestei majorari va fi Statul roman. In conformitate cu prevederile art.130 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital „majorarea capitalului social al unei societati ale carei actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se va realiza cu acordarea posibilitatilor pastrarii ponderii detinute de fiecare actionar in capitalul social al acesteia”.

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

iii) Litigii in curs

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

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

- 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 Ailiesei 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.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iii) Litigii in curs (continuare)

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunțată 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, pronunțată 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, pronunțată 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 intimatei - 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 inregistrat 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 poate fi atacata cu recurs.

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

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

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

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

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

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

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

- Pe rolul Tribunalul Mehedinti – Sectia a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal a fost inregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, avand ca obiect “pretentii suma de 11.637.440”, 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.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

iii) Litigii in curs (continuare)

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

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

• Pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a Civilă a fost înregistrat dosarul nr. 26024/3/2015, având ca obiect “pretentii”, dosar în care Compania are calitatea de parată, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN. Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta, aceasta a solicitat obligarea Transelectrica SA la plata sumei de 10.274.679.

Instanța de judecată a rămas în pronunțare la data de 13.06.2016, 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 invocate de pârâtă, la zi, fixând următorul termen de judecată la 28.11.2016. Prin Încheierea de ședință din data de 28.11.2016, Tribunalul București a suspendat cauza conf. art. 413 (1) NCPC rap. la art. 411 (1) NCPC. Cu recurs pe toată durata suspendării.

Tribunalul București a decis suspendarea judecării cauzei, considerând că soluționarea acesteia depinde de hotărârea care va fi pronunțată în dosarul nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect recurs – anulare Decizie Președinte 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 Transelectrica SA la plata sumei de 15.698.722.

În baza art.413 alin.1 pct.1 Cod procedură civilă, Tribunalul București a dispus la data de 20.10.2016 suspendarea judecării cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3014/2/2014. aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect recurs – anulare Decizie Președinte ANRE nr. 743/2014. Cu recurs pe toată durata suspendării.

• Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, având ca obiect “pretentii suma de 86.513.431”, dosar în care Compania are calitatea de reclamantă, parata fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

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

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

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

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**iii) Litigii in curs (continuare)**

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.

• 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 termenul din 08.02.2017 s-au comunicat obiecțiunile la raportul expertului. Termen de judecata: 22.03.2018

• 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 (β) de 1,0359, conform analizelor interne Transelectrica) sau, în măsura în care va fi respinsă această cerere, folosind același procent de 8,52% stabilit de ANRE pentru anul 2013 și semestrul I 2014.

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

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

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**iii) Litigii in curs (continuare)**

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

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

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 10.06.2016 și 03.03.2017 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Următorul termen a fost fixat pentru data de 27.03.2018.

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

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

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

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

La data de 24.07.2015, Tribunalul București a pronunțat sentința nr. 4275/2015, prin care a dispus următoarele: “Admite cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 582.086,31 de euro, reprezentând suma achitată de reclamantă în locul pârâtei din valoarea amenzii de 1.031.000 de euro aplicată prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale, aferente sumei de 582.086 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 neintemeiată 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 termen la 13.03.2018, în vederea soluționării recursului. Se vor cita părțile. Pronunțată în ședința publică, astăzi, 05 decembrie 2017.

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

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**iii) Litigii in curs (continuare)**

Compania a inregistrat in anul 2014 un provizion in suma de 2.670.029 lei pentru litigiul cu Filiala SC 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 judecata, 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-pârâta 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; definitiva, pronunțată, în ședință publică, în 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**iii) Litigii in curs (continuare)**

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 33mil lei, prejudiciu ca urmare a rezilierii contractului și la plata sumei de 45.000.000 euro, reprezentând cuantumul devalorizării Societății FF Wind Energy Internațional SRL prin împiedicarea realizării scopului acesteia. Stadiu dosar: în procedură preliminară de comunicare acțiune și formulare întâmpinare.

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). Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. De asemenea, Compania a avut calitate de reclamant in cadrul unui litigiu cu ANAF dupa cum este prezentat in Nota 9. Totodata, Compania este implicata și în litigii, cu foști membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat încheiate între Companie și 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.

iv) Garantii

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 garantiile se prezinta dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Garantii acordate, din care:	381.752.861	461.878.512
- scrisori de garantie acordate – productie	44.554.186	36.325.204
- scrisori de garantie acordate – investitii	183.961.869	238.616.854
- alte garantii acordate	153.236.806	186.936.454
Garantii primite, din care:	497.215.685	502.121.541
- scrisori de garantie primite – productie	184.226.150	220.878.950
- scrisori de garantie primite – investitii	264.728.801	233.729.248
- alte garantii primite	48.260.734	47.513.343

Garantii acordate

Compania este obligata conform Licentei nr. 161/2000, actualizata prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016, privind prestarea serviciului de transport al energiei electrice, a serviciului de sistem si administrarea pietei de echilibrare, sa constituie si sa mentina o garantie financiara de 1% din cifra de afaceri asociata activitatilor autorizate prin licenta, care sa asigure prestarea cu continuitate a activitatilor ce fac obiectul licentei, luand in considerare riscurile majore care pot afecta aceste activitati si care sa acopere eventualele daune solicitate conform prevederilor contractuale incheiate. In vederea respectarii acestei obligatii in anul 2017, Compania a incheiat un contract de credit pentru emiterea de scrisori de garantie bancara cu EximBank SA, valoarea sumei fiind de 29.422.392 la 31.12.2017. La data de 27.12.2017 a fost incheiat un contract de credit pentru emitere scrisori de garantie bancara cu Banca Comerciala Romana in suma de 26.805.370 cu valabilitate in perioada 01.01.2018-31.12.2018.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**iv) Garantii (continuare)****Garantii acordate**

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

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

Garantii primite

Garantiile primite sunt reprezentate in principal de scrisorile de garantie bancara de buna plata aferente contractelor incheiate pe piata de energie electrica, de scrisorile de garantie de buna executie si de avans aferente contractelor de investitii si alte garantii primite in cadrul contractelor finantate din tariful de racordare.

v) Rezerve din reevaluare la 31 decembrie 2017

La 31 decembrie 2017, rezervele din reevaluare sunt in valoare de 533.839.585 (la 31 decembrie 2016: 586.619.248).

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

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

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

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

Perioada de reglementare curenta are o durata de cinci ani (01 iulie 2014-30 iunie 2019), fiind compusa din cinci ani tarifar (anul tarifar incepe la 01 iulie si are o durata de 12 luni). Astfel, in anul 2017 a avut loc trecerea de la al treilea an tarifar la al patrulea an tarifar din cadrul perioadei de reglementare curente (la 30 iunie 2017 s-a inchis al treilea an tarifar, la 01 iulie 2017 a debutat al patrulea an tarifar). Pentru anul 2017 tarifele pentru serviciul de transport si pentru serviciile de sistem au fost calculate conform prevederilor Ordinului ANRE nr. 53/2013 si 87/2013, cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru semestrul I 2017 tarifele pentru serviciul de transport si pentru serviciile de sistem au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 27/2016 si pentru semestrul II 2017 prin Ordinul ANRE nr. 48/2017.

Conform Ordinului ANRE nr. 53/2013, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, la calculul venitului reglementat pentru prima perioada tarifar autoritatea competenta determina suma aferenta castigurilor de eficienta (rezultate din reducerea costurilor operationale controlabile realizate intr-o perioada tarifar) peste tintele stabilite pentru perioada de reglementare anterioara si alocarea clientilor serviciului de transport 50% din surplus (mecanism de impartire a castigurilor).

Conform Ordinului ANRE nr. 87/2013, pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, autoritatea competenta determina suma aferenta castigurilor obtinute de operatorul de transport si de sistem printr-o gestionare eficienta a serviciilor tehnologice de sistem in cadrul unei perioade tarifar si alocarea 80% din aceasta utilizatorilor (mecanism de impartire a castigurilor). In iunie 2017 ANRE a aprobat prin Ordinul nr. 45/2017 noua Metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, aplicabila incepand cu anul tarifar 01 iulie 2017-30 iunie 2018 (abroga Ordinul ANRE nr. 87/2013). Tarifele pentru serviciul de transport al energiei electrice si pentru serviciile de sistem sunt ajustate anual cu valoarea totala a corectiilor rezultate din corectiile perioadei tarifar anterioare (date realizate pentru 8 luni si date estimate pentru 4 luni) si corectiilor perioadei tarifar precedente celei anterioare (date realizate).

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**vi) Tariful pentru serviciul de transport al energiei electrice si serviciul de sistem (continuare)**

In mod exceptional, tariful pentru serviciile tehnologice de sistem aprobat pentru al patrulea an tarifar a fost revizuit, conform prevederilor art. 45 din Ordinul ANRE nr. 45/2017, de la 9,39 lei/MWh la 12,06 lei/MWh, cu aplicabilitate de la 01 ianuarie 2018. Factorul principal care a stat la baza cresterii tarifului a fost reprezentat de reconsiderarea ipotezelor de pret aferente achizitionarii de catre Transelectrica a rezervelor de sistem de pe piata concurentiala.

Serviciul	Tarif aplicat in semestrul I 2017 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 27/2016)	Tarif aplicat in semestrul II 2017 (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 48/2017)
	lei/MWh	lei/MWh
Serviciul de transport al energiei electrice	18,70	16,86
Serviciile functionale de sistem	1,30	1,11
Serviciile tehnologice de sistem	11,58	9,39

vii) 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. 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.

Agentia Nationala pentru Achizitii Publice – control inceput in data de 26.02.2018 – obiectivul controlului este reprezentat de verificarea modului de respectare a regulilor de elaborare a specificatiilor tehnice in cadrul procedurii de atribuire a contractului avand ca obiect Retehnologizare Statia 220/110 kV Turnu Severin Est – nr. anunt de participare 166637/15.03.2016.

26. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

vii) Contingente (continuare)

La data de 31 decembrie 2017, Teletrans S.A., filiala a Companiei, avea in desfasurare un control inceput la data de 29.05.2015 de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice, perioada verificata fiind 01.01.2010-31.12.2014, conform Ordinului de serviciu nr. 82/27.05.2015 si 01.01.2015- prezent, conform Ordinului de serviciu nr. 38/31.05.2017, obiectivele actiunii de inspectie economico-financiara fiind:

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

La data de 31 decembrie 2017, Teletrans S.A., filiala a Societății, era subiectul unui control desfășurat de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice pentru perioada 2010 – 2014 si finalizat în 2018. Proiectul raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Societății si Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat în sumă totală de 88.778.158 lei, reprezentând sume încasate și nevirate la bugetul de stat în perioada 2006-2016. .

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

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

In ceea ce priveste legalitatea exploatarii excedentului de fibra optica, in argumentarea naturii juridice a raportului contractual s-a avut in vedere opinia legala emisa de Bostina&Asociatii potrivit careia contractul anterior C45/2006 a fost calificat drept un contract de mandat fara reprezentare care a avut drept obiect “incheierea de catre SC TELETRANS SA in nume propriu dar in contul, rețelei 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.

Pâna la data aprobarii situatii financiare separate pentru exercitiul incheiat la 31.12.17 Societatea nu a finalizat analiza necesară pentru a determina efectul posibil al rezultatului raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 asupra situațiilor financiare separate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

In prezent exista pe rol litigii cu Curtea de Conturi referitoare la controale desfasurate in anul 2013 si in anul 2017. Tinand seama de constatarile 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 31 decembrie 2017 conducerea Companiei nu a avut informatiile necesare pentru a efectua o analiza pertinenta in vederea determinarii efectului rezultatelor acestui proiect de raport asupra situațiilor financiare separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

27. PARTI AFILIATE**ij) Filiale detinute de Companie**

Entitatea	Tara de origine	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		% din actiuni	% din actiuni
SMART SA *)	Romania	70	70
S TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	-	-
OPCOM SA	Romania	100	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA	Romania	100	100

Valoarea actiunilor detinute de Companie la filialele sale este de 78.038.750 la 31 decembrie 2017 si de 78.038.750 la 31 decembrie 2016.

Valoarea bruta a participatiilor Companiei in filialele sale se prezinta dupa cum urmeaza:

SC SMART SA

SC SMART SA cu sediul social in B-dul Magheru nr. 33 sector 1 Bucuresti si cu sediul central la punctul de lucru din Calea Floreasca nr. 246 C, Cladirea "Sky Tower", et.20, sector 1 Bucuresti, are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrarilor de mentenanta pentru sistemul de transport-dispecer. A fost infiintata prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 55.036.300, din care 38.528.600 subscris si varsat integral de Companie.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SC Smart SA a aprobat cu Hotararea nr.14/10.12.2014 majorarea de capital a SC Smart SA prin aport in natura cu valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate.

In data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a SC Smart SA si pe cale de consecinta la data de 31 decembrie 2015 structura actionariatului SC Smart SA este urmatoarea:

CNTEE Transelectrica SA	- numar de actiuni 3.852.860 - cota de participare la beneficii si pierderi: 70,005%
Statul roman prin Secretariatul General al Guvernului	- numar de actiuni 1.650.770 - cota de participare la beneficii si pierderi: 29,994%

Incepand cu data de 25.01.2016, a fost operata la Oficiul National al Registrului Comertului modificarea privind structura actionariatului la SC Smart SA, respectiv mentiunea referitoare la administrarea portofoliului statului, modificare impusa, potrivit art. 10 din OUG nr. 86/2014, modificata si actualizata.

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

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

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

i) Filiale detinute de Companie (continuare)

S TELETRANS SA

Societatea TELETRANS SA cu sediul social in B-dul Hristo-Botev nr. 16 – 18, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate serviciile de mentenanta informatica de proces si managerial, servicii specifice de telecomunicatii si tehnologia informatiei in RET, telefonie, transmisiunile de date si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 3/2002. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 6.874.430 subscris si varsat integral.

SC ICEMENERG SA

SC Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA cu sediul social in B-dul Energeticienilor nr. 8, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate cercetarea si dezvoltarea in stiinte fizice si naturale, inovare, studii, strategii de dezvoltare, activitati de proiectare, urbanism, inginerie si alte servicii tehnice si a fost infiintata prin HG nr. 1065/04.09.2003. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 1.083.450 subscris si varsat integral.

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

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

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

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

Compania a inregistrat in anul 2015 o ajustare de depreciere in suma de 1.083.450 pentru actiunile detinute la Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA Bucuresti care a fost radiata.

SC OPCOM SA

SC OPCOM SA cu sediul in B-dul Hristo Botev nr.16-18 sector 3 Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate organizarea, administrarea si supravegherea pietei de energie si a fost infiintata prin HG nr.627/2000. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 30.687.300 subscris si varsat integral. Aportul in natura este reprezentat de imobilizari necorporale, respectiv “Bursa comerciala de energie electrica OPCOM” si “Bursa regionala de energie electrica OPCOM”, finantate din surse proprii ale Companiei si din fonduri ale BIRD, fiind evaluat conform Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de catre JPA Audit & Consultanta SRL. Inregistrarea modificarii actului constitutiv al SC OPCOM SA, in baza Hotararii AGEA nr. 6/15.06.2016, a fost efectuata la ONRC conform Certificatului de inregistrare mentiuni din data de 11.07.2016. La data de 31.12.2016, capitalul social este inregistrat in situatiile financiare supuse aprobarii AGA de catre OPCOM sunt prezentate ca fiind capital social subscris si nevarsat integral.

SC FORMENERG SA

SC FORMENERG SA cu sediul in B-dul Gh.Sincai nr. 3, sector 4, Bucuresti, cu personalitate juridica are ca obiect principal de activitate formarea profesionala initiala si continua in toate domeniile de activitate a personalului energetic, precum si a altor beneficiari si a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 33/2001. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 1.948.420 subscris si varsat integral.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)**i) Filiale detinute de Companie (continuare)****SC ICEMENERG SERVICE SA**

SC ICEMENERG SERVICE SA cu sediul in municipiul Bucuresti, Bd. Energeticienilor nr. 8, sectorul 3 are ca obiect de activitate conceperea, producerea, implementarea, repararea, modernizarea si comercializarea in tara si in strainatate de aparate, echipamente, instalatii specializate. Prin HG nr. 2294/09.12.2004 s-a aprobat transferul pachetului de actiuni detinut de Societatea Comerciala Filiala "Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice - ICEMENERG" - S.A. Bucuresti la Societatea Comerciala Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. Bucuresti catre Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. Capitalul social la 31 decembrie 2017 este de 493.000 subscris si varsat integral.

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

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

ii) Parti afiliate – principalii indicatori economico-financiari realizați de Filialele Companiei la data de 31.12. 2016

Principalii indicatori economico-financiari realizați de filialele Companiei la data de 31 decembrie 2016 (ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare) se prezintă astfel:

Denumire indicatori	SMART	TELETRANS	OPCOM	FORMENERG	ICEMENERG SERVICE
Cifra de afaceri	73.679.190	39.206.834	28.344.278	3.338.817	980.381
Profit/(Pierdere) brut/(a)	(10.500.488)	4.980.340	672.262	(1.510.957)	(3.550.431)
Capital social varsat	55.036.300	6.874.430	8.100.000	1.948.420	493.000
Capital social varsat	-	-	22.587.300	-	-
Rezerve	4.232.189	17.582.354	8.991.096	1.721.952	12.709
Capitaluri proprii - total	76.466.840	30.463.704	44.471.886	13.267.819	(1.923.521)

iii) Parti afiliate – tranzactii cu Filiale detinute de Companie

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 soldurile cu filialele detinute de Companie sunt detaliate astfel:

Entitatea afiliata	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
SC SMART SA	16.884.019	404.257	8.992.426	15.471.838
SC TELETRANS SA	192.966	267.525	7.361.973	6.531.203
SC FORMENERG SA	-	-	-	3.960
SC OPCOM SA	23.995.729	30.921.913	7.442.483	6.747.421
TOTAL	41.072.714	31.593.695	23.796.882	28.754.422

Tranzactiile desfasurate in 2017 si 2016 cu filialele sale sunt detaliate dupa cum urmeaza:

Entitatea afiliata	Vanzari		Achizitii	
	2017	2016	2017	2016
SC SMART SA	739.124	1.064.431	65.360.069	79.564.566
SC TELETRANS SA	3.174.815	2.879.312	32.164.216	32.619.227
SC FORMENERG SA	-	-	177.072	158.301
SC OPCOM SA	516.466.529	342.103.814	217.836.584	153.759.926
TOTAL	520.380.468	346.047.557	315.537.941	266.102.020

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

27. PARTI AFILIATE (continuare)

iii) Parti afiliate – tranzactii cu Filiale detinute de Companie (continuare)

Dividendele incasate in cursul anului 2017 de Companie de la filiale sunt prezentate mai jos:

- SC TELETRANS SA – 2.179.493 (1.819.170 in anul 2016);
- SC OPCOM SA – 0 (1.218.069 in anul 2016);

iv) Parti afiliate – tranzactii cu alte companii aflate in proprietatea statului

Compania este o entitate cu capital majoritar de stat.

Transferul celor 43.020.309 actiuni, reprezentand 58,69% din actiunile Companiei, din contul Statului Roman din administrarea Secretariatului General al Guvernului, in contul Statului Roman in administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului a fost inregistrat în Registrul actionarilor Companiei de catre Depozitarul Central în data de 20 februarie 2015.

Valoarea tranzactiilor Companiei cu entitatile controlate de Stat sau asupra carora statul exercita o influenta semnificativa reprezinta o parte semnificativa a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul incheiat la 31 decembrie 2017.

Dupa cum este prezentat in Nota 1 ("Mediul legislativ") activitatile Companiei sunt reglementate de ANRE; totdata, cum este prezentat si in Nota 3 (b), in conformitate cu Contractul de concesiune, se plateste o redeventa anuala, calculata ca 1/1000 din veniturile din activitatea de transport.

In cursul anului 2017, CNTEE Transelectrica SA a incasat de la Ministerul Economiei suma de 163.809 lei, in vederea demararii procedurilor de expropriere a imobilelor proprietate privata care constituie coridorul de expropriere al urmatoarelor lucrari de interes national:

- Racordare LEA 400kV Isaccea - Varna si LEA 400 kV Isaccea - Dobruja in Statia 400 kV Medgidia Sud, etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri in Statia Medgidia Sud ;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier – Resita – Timisoara – Sacalaz – Arad/LEA 400 kV Portile de Fier –(Anina) – Resita;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad / etapa I: Exinderea stației 400 kV Porțile de Fier, LEA 400 kV Porțile de Fier - Anina - Reșița, stația 400/220/110 kV Resita”;
- LEA 400 kV de interconexiune Resita-Pancevo;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare – RET;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan si
- LEA 400 kV dublu circuit Cernavoda- Stalpu si racord in Statia Gura Ialomitei. (vezi Nota 13).

28. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI

Salariile platite angajatilor incadrati cu Contract individual de munca (CIM) in functii de conducere pentru serviciile prestate sunt compuse in principal din salariul de baza, beneficii la terminarea contractului de munca si post angajare, precum si componenta fixa si componenta variabila pentru membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere. Acestea sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	2017	2016
<u>Angajati cu CIM in functii de conducere</u>		
Beneficii pe termen scurt	9.822.029	10.269.611
Alte beneficii pe termen lung	121.078	266.803
<u>Membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere</u>		
Componenta fixa	1.611.448	1.566.138
Componenta variabila	-	2.013.206
Total	11.554.555	14.115.758

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

28. SALARIZAREA CONDUCERII COMPANIEI (continuare)

In cursul anului 2013, a fost aprobat mandatul de 4 ani al membrilor Consiliului de Supraveghere si al membrilor Directoratului. Adunarea Generala a Actionarilor din data de 6 noiembrie 2013 a aprobat contractul de mandat al membrilor Consiliului de Supraveghere precum si nivelul remuneratiei variabile a acestora incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare datei aprobarii Planului de administrare al CNTEE Transelectrica SA pentru perioada 2013-2017 elaborat de Consiliul de Supraveghere, respectiv din data de 01.10.2013.

Prin Hotararea AGOA nr. 1 din 23.03.2015 s-a aprobat la pct. 3.3 si 3.4 fixarea limitelor generale ale indemnizatiei fixe acordate membrilor Consiliului de Supraveghere din cadrul CNTEE "Transelectrica" – S.A. precum si a limitelor generale ale componentei variabile a remuneratiilor acestora. La data de 31.12.2017, conform certificatelor emise de Companie, numărul de Optiuni pe Actiuni Virtuale Transelectrica (OAVT) acordate membrilor Consiliului de Supraveghere al Transelectrica este:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat
Pachet 1 15 noiembrie 2013	644.545	15.11.2013	15.11.2016	13,1484 (lei/actiune)
Pachet 2 15 noiembrie 2014	571.561	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 (lei/actiune)
Pachet 3 15 noiembrie 2015	355.640	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 (lei/actiune)
Pachet 4 15 noiembrie 2016	415.274	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 (lei/actiune)

La data de 31.12.2017, conform certificatelor emise de Companie, numărul de OAVT-uri acordate membrilor Directoratului Transelectrica este:

Pachet	Numar OAVT-uri	Data acordarii	Data expirarii	Pret mediu ponderat pentru luna anterioara acordarii cf. contract mandat
Pachet 1 15 mai 2014	567.978	15.05.2014	15.11.2016	13,1484 lei/actiune
Pachet 2 15 noiembrie 2014	657.973	15.11.2014	15.11.2017	26,6040 lei/actiune
Pachet 3 15 noiembrie 2015	522.418	15.11.2015	15.11.2018	25,9986 lei/actiune
Pachet 4 15 noiembrie 2016	474.837	15.11.2016	15.11.2019	29,0861 lei/actiune

Detalii privind modelul de calcul al OAVT-urilor:

	Pachet 1	Pachet 2	Pachet 3	Pachet 4
Valabilitate	3 ani	3 ani	3 ani	3 ani
Mod exercitare	1/3 din pachetul acordat in fiecare an			
Pret mediu ponderat pentru luna anterioara	13,1484 lei/ actiune	26,6040 lei/ Actiune	25,9986 lei/ actiune	29,0861 lei/ actiune

La data de 31 decembrie 2017, Compania are inregistrat un provizion in suma de 38.498.154 (42.354.707 la 31 decembrie 2016) pentru componenta anuala variabila cuvenita membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere pentru valoarea justa a actiunilor virtuale ale Companiei la finalul exercitiului financiar.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE***Managementul riscului financiar***

Compania este expusa urmatoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare: riscul de piata (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), risc de creditare si risc de lichiditate. Managementul global al Companiei se axeaza asupra imprevizibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Companiei. Riscul de piata este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei, precum schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Companiei sau valoarea detinerilor de instrumente financiare.

Compania nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. Cu toate acestea, riscurile financiare sunt monitorizate la nivel de management, punandu-se accent pe necesitatile Companiei de a compensa eficient oportunitatile si amenintarile.

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

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Companiei sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal urmare a imprumuturilor pe termen lung in valuta contractate de la banci finantatoare externe. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative cu dobanda variabila, care o expun la un risc de fluxuri de numerar.

La data bilantului, raportul dintre instrumentele financiare cu rata de dobanda fixa si cele cu rata de dobanda variabila ale Companiei este prezentat in continuare:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa		
Datorii financiare	389.449.493	478.649.422
Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila		
Datorii financiare	122.800.429	161.485.508

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta, sa fluctueze in timp. Compania are imprumuturi pe termen lung semnificative, cu rate de dobanda variabile, care pot expune compania la riscul de numerar.

Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii

O apreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumuturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi scazut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in principal cursurile de schimb valutar, raman constante.

	Pierdere 2017	Pierdere 2016
RON	-	(5.323)
EUR	(19.980)	(1.325.060)
USD	(1.696)	(21.266)
Total	(21.676)	(1.351.649)

O depreciere cu 100 de puncte procentuale a ratei dobanzii pentru imprumuturile cu rate ale dobanzii variabile la data intocmirii situatiei pozitiei financiare ar fi crescut profitul brut al exercitiului financiar cu sumele indicate mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in principal cursul de schimb valutar, raman constante.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Analiza de senzitivitate a ratei dobanzii (continuare)**

	Profit 2017	Profit 2016
RON	-	5.323
EUR	19.980	1.325.600
USD	1.696	21.266
Total	21.676	1.351.649

Compania nu a incheiat contracte de hedging in ceea ce priveste obligatiile in moneda straina sau expunerea fata de riscul de rata a dobanzii.

Riscul valutar

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

Moneda functionala a Companiei este leul romanesc. Compania este expus riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achizitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat functionala. Monedele care expun Compania la acest risc sunt, in principal, EUR, dar si USD. Imprumuturile in valuta si datoriile in valuta sunt ulterior exprimate in lei, la cursul de schimb de la data bilantului, comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

Expunerea Companiei la riscul valutar, exprimata in RON, a fost:

31 decembrie 2017	Valoare	RON	EUR	USD
Active monetare				
Numerar si echivalente de numerar	520.746.500	465.835.289	54.895.551	15.660
Alte active financiare	-	-	-	-
Creante	818.044.769	752.896.974	65.147.795	-
Expunere bruta	1.338.791.269	1.218.732.263	120.043.346	15.660
Datorii monetare				
Furnizori si alte obligatii	708.625.011	642.775.953	65.849.058	-
Imprumuturi	512.249.922	200.434.521	308.380.208	3.435.193
Expunere bruta	1.220.874.933	843.210.474	374.229.265	3.435.193
Expunere neta in situatia pozitiei financiare	117.916.336	375.521.789	(254.185.920)	(3.419.533)

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Riscul valutar (continuare)**

31 decembrie 2016	Valoare	RON	EUR	USD
Active monetare				
Numerar si echivalente de numerar	933.661.193	893.637.035	40.019.176	4.983
Alte active financiare	135.090.000	135.090.000	-	-
Creante	861.746.642	818.493.527	43.253.115	-
Expunere bruta	1.930.497.835	1.847.220.562	83.272.290	4.983
Datorii monetare				
Furnizori de imobilizari	882.559.409	801.770.284	80.789.125	-
Imprumuturi	640.134.730	200.000.000	428.797.572	11.337.158
Expunere bruta	1.522.694.139	1.001.770.284	509.586.697	11.337.158
Expunerea neta in situatia pozitiei financiare	407.803.696	845.450.278	(426.314.407)	(11.332.175)

Creantele comerciale si alte creante precum si furnizorii si alte obligatii mai putin furnizorii de imobilizari sunt exprimati numai in RON.

Urmatoarele rate de schimb au fost aplicate:

	Curs mediu		Cursul de schimb la data	
	2017	2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
RON/ EURO	4,5682	4,4908	4,6597	4,5411
RON/ USD	4,0524	4,0592	3,8915	4,3033

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 ar fi crescut profitul brut cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	Profit 2017	Profit 2016
EUR	25.418.592	42.631.441
USD	341.953	1.133.218
JPY	-	-
Total	25.760.545	43.764.658

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

	Pierdere 2017	Pierdere 2016
EUR	(25.418.592)	(42.631.441)
USD	(341.953)	(1.133.218)
JPY	-	-
Total	(25.760.545)	(43.764.658)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Riscul de credit**

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

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

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

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

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

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare		
Creante comerciale nete	724.176.710	764.760.133
Alte creante nete	35.759.726	87.211.550
TVA de recuperat	47.005.991	28.432.828
Numerar si echivalente de numerar	520.746.500	933.661.193
Alte active financiare	-	135.090.000
Total	1.327.688.927	1.949.155.704

Situatia vechimii creantelor la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Provizion 31 decembrie 2017	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Provizion 31 decembrie 2016
Neajunse la scadenta	557.134.751	1.268.176	639.151.930	4.568.505
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	1.649	2.345	12.638.227	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	2.780.207	2.853.477	5.519.233	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	(322.245)	-	836.994	359.345
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	58.688.984	1.618.294	27.274.940	7.725.361
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	25.856.404	21.850.588	6.206.328	-
Mai mult de un an	202.687.679	95.057.839	173.710.511	87.924.820
Total	846.827.429	122.650.719	865.338.164	100.578.031

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Riscul de credit (continuare)**

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

	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Provizion 31 decembrie 2017	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Provizion 31 decembrie 2016
Neajunse la scadenta	69.822.161	2.525.896	64.477.570	323.854
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	55.235	-	15.861	8.810
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	63.007	57.063	56.503	30.487
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	34.644.875	34.533.556	6.064.159	4.791.499
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.954.880	2.925.623	2.317.148	669.292
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	179.445	112.945	3.159.723	594.621
Mai mult de un an	66.439.763	40.136.225	101.200.666	83.661.517
Total	174.159.366	80.291.308	177.291.630	90.080.080

Suma de 174.159.366 include si 47.005.991 care reprezinta TVA de recuperat in sold la 31.12.2017 (2016: 28.432.828).

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

Cele mai mari ajustari de depreciere la 31 decembrie 2017, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru SC Eco Energy SRL (24.736.066), SC Petprod SRL (23.539.650), Arelco Power (17.359.453), SC 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.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	100.578.031	87.986.497
Recunoastere ajustari pentru depreciere	36.575.509	21.129.610
Reluare ajustari pentru depreciere	14.502.821	(8.538.076)
Sold la sfarsitul perioadei	122.650.719	100.578.031

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la 1 ianuarie	90.080.080	84.159.760
Recunoastere ajustari pentru depreciere	38.009.855	7.501.245
Reluare ajustari pentru depreciere	47.798.627	(1.580.925)
Sold la sfarsitul perioadei	80.291.308	90.080.080

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Compania sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar, disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active		
Active monetare in RON	1.218.732.263	1.847.220.562
Active monetare in moneda straina	120.059.006	83.277.273
	1.338.791.269	1.930.497.835
Datorii		
Datorii monetare in RON	(843.210.474)	(1.001.770.284)
Datorii monetare in moneda straina	(377.664.459)	(520.923.855)
	(1.220.874.933)	(1.522.694.139)
Pozitia monetara neta in RON	375.521.789	845.450.278
Pozitia monetara neta in moneda straina	(257.605.453)	(437.646.582)

Politica Companiei in privinta lichiditatii este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Tabelul urmator prezinta scadenta contractuala a datoriilor financiare, inclusiv plata dobanzilor:

31 decembrie 2017	Valoare neta	Valoarea contractuala	< 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	> 5 ani
Datorii financiare						
Furnizori si alte obligatii	(699.936.819)	(699.936.819)	(686.485.795)	(12.613.029)	(837.995)	
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(8.688.192)	(8.688.192)	(8.688.192)	-	-	
Imprumuturi	(512.249.922)	(1.271.507.524)	(317.063.988)	(51.449.375)	(68.912.530)	(74.824.029)
Total	(1.220.874.933)	(1.980.132.535)	(1.012.237.975)	(64.062.404)	(69.750.525)	(74.824.029)
31 decembrie 2016	Valoare neta	Valoarea contractuala	< 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	> 5 ani
Datorii financiare						
Furnizori si alte obligatii	(873.948.200)	(873.948.200)	(873.948.200)	-	-	-
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	(8.611.209)	(8.611.209)	(8.611.209)	-	-	-
Imprumuturi	(640.134.730)	(1.622.599.794)	(138.204.894)	(311.711.992)	(95.401.520)	(94.816.486)
Total	(1.522.694.139)	(2.505.159.203)	(1.020.764.303)	(311.711.992)	(95.401.520)	(94.816.486)

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

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

29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite desfasurate in conditii obiective intre parti interesate si in cunostinta de cauza, altele decat cele determinate de lichidare sau vanzare silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar, dupa caz. La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, managementul considera ca valorile juste ale numerarului si echivalentelor de numerar, creantelor comerciale si altor creante, datoriilor comerciale, a imprumuturilor precum si ale altor datorii pe termen scurt aproximeaza valoarea lor contabila. Valoarea contabila a imprumuturilor este costul amortizat.

31 decembrie 2017	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creante comerciale nete	724.176.710	724.176.710	Nivel 1
Alte creante nete	46.862.068	46.862.068	Nivel 1
TVA de recuperat	47.005.991	47.005.991	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	520.746.500	520.746.500	Nivel 1
Alte active financiare	-	-	Nivel 1
	1.338.791.269	1.338.791.269	
31 decembrie 2017	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen lung			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	195.185.934	195.185.934	Nivel 1
Obligatiuni	-	-	Nivel 1
	195.185.934	195.185.934	
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	699.936.819	699.936.819	Nivel 1
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	117.063.988	117.063.988	Nivel 2
Obligatiuni	200.000.000	200.000.000	Nivel 1
Sume datorate angajatilor si alte datorii	8.688.192	8.688.192	Nivel 1
	1.025.688.999	1.025.688.999	
31 decembrie 2016	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creante comerciale	764.760.133	764.760.133	Nivel 1
Alte creante nete	87.211.550	87.211.550	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	933.661.193	933.661.193	Nivel 1
Alte active financiare	135.090.000	135.090.000	Nivel 1
	1.951.132.524	1.951.132.524	
31 decembrie 2016	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen lung			
Imprumuturi, mai putin obligatiuni	301.929.798	440.134.730	Nivel 1
Obligatiuni	200.000.000	200.000.000	Nivel 1
	501.929.798	640.134.730	

CNTEE Transelectrica SA

Note la situatiile financiare separate intocmite la data de 31 decembrie 2017

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***29. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)****Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)**

	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen scurt			
Furnizori, incluzand furnizori de imobilizari	873.948.200	776.167.704	Nivel 1
Imprumuturi	138.204.932	167.362.306	Nivel 2
Sume datorate angajatilor si alte datorii	8.611.209	6.763.363	Nivel 1
	1.020.764.341	950.293.373	

Categorii de instrumente financiare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare		
Disponibilitati banesti	520.746.500	1.068.751.193
Creante	818.044.769	861.746.642
Datorii financiare		
Cost amortizat	1.220.874.933	1.522.694.139

Riscul de personal si sistemul de salarizare

La 31 decembrie 2017, media de varsta a personalului Companiei este ridicata. Exista posibilitatea ca in viitor, Compania sa se confrunte cu o lipsa de personal datorata plecarilor angajatilor din cauze naturale.

Un alt risc legat de personal il reprezinta posibilitatea plecarii angajatilor de calificare inalta catre companiile private, care ar putea oferi pachete salariale si compensatii peste nivelul actual oferit de catre Companie.

Politica salariala impusa de Statul roman in cadrul Companiei in care este actionar majoritar poate conduce la o fluctuatie majora in cadrul fortei de munca specializate.

Managementul riscului de capital

Politica Companiei este de a mentine o baza puternica de capital pentru a mentine investitorii, creditorii si o piata increzatoare si de asemenea pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii.

Indicatorul gradului de indatorare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Imprumuturi pe termen scurt si lung	512.249.922	640.134.930
Disponibilitati banesti	(520.746.500)	(933.661.193)
Alte active finaciare	-	(135.090.000)
	(8.496.578)	(428.616.263)
Capitaluri proprii	2.717.146.656	3.107.714.414
Gradul de indatorare	-	-

30. ONORARIILE PERCEPUTE DE FIECARE AUDITOR STATUTAR SAU FIRMĂ DE AUDIT

Situatia onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale și totalul onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firmă de audit pentru alte servicii de asigurare, pentru servicii de consultanță fiscală și pentru alte servicii decât cele de audit, conform pct. 38 din Anexa 1 la OMFP nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare, aferente exercițiului financiar al anului 2017, se prezintă după cum urmează:

- **SC Deloitte Audit SRL** - Contract nr. C210/30.10.2017 – servicii de auditare a situațiilor financiare separate și consolidate, emiterea raportului asupra conformității Raportului Directoratului cu situațiile financiare separate și consolidate, servicii de audit cu privire la îndeplinirea condițiilor financiare specificate în contractele de împrumut încheiate cu Banci Comerciale/Instituii Financiare Internaționale, în contractele privind emisiunea de obligațiuni, raport de audit în conformitate cu art. 113 lit. G alin. (6) din Regulamentul 1/2006 al CNVM, servicii de audit privind veniturile realizate din activitatea de furnizare de rețele de telecomunicații - onorarii aferente exercițiului financiar al anului 2017 – 200.000, la care se adaugă TVA;
- **SC PKF Finconta SRL** - Contract nr. C75/11.04.2016 - servicii de consultanță fiscală – onorarii aferente exercițiului financiar al anului 2017 – 36.700, la care se adaugă TVA;
- **SC Econsulting SRL** – Contract C266/03.12.2015 – servicii de auditare a proiectului “Studii privind noua LEA 400 kV d.c. între stațiile Smardan și Gutinas”, proiect finanțat din fonduri europene în cadrul programului TEN-E, pentru perioada 01.04.2011 -27.01.2017 - onorarii aferente exercițiului financiar al anului 2017 – 2.569;
- **SC Deloitte Audit SRL** - Contract nr. C166/04.09.2017 – Raport independent de asigurarea limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele curente întocmite de societate în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 1/2006 - onorarii aferente exercițiului financiar al anului 2017 – 4.500, la care se adaugă TVA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE***Acceptare mandat membru provizoriu Consiliul de Supraveghere***

Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 09.01.2018, a fost numit în funcția de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, domnul Constantin DUMITRU, cu o durată a mandatului de până la 30.03.2018. Numirea domnului Constantin DUMITRU a devenit efectivă începând cu data de 15 ianuarie 2018, data semnării în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice ”Transelectrica” S.A.

Prelungire mandat Directorat

În ședința din data de 15 ianuarie 2018 Consiliul de Supraveghere a decis prelungirea, prin act adițional pentru o durată de 2 luni, a Contractului de mandat, membrilor provizorii ai Directoratului, respectiv până la data de 16 martie 2018. Prin urmare, în această perioadă, componenta Directoratului a fost: 1. Georgeta - Corina POPESCU 2. Andreea Georgiana FLOREA 3. Dan - Valeriu ARDELEAN 4. Mircea - Toma MODRAN 5. Florin - Cristian TĂTARU.

Aprobare grant în suma de 27.085.000 de euro

În data de 25 ianuarie 2018 Comisia Europeană a aprobat un grant în valoare de 27.085.000 de euro pentru construirea liniei electrice de 400 kV Cernavodă - Stâlpu. Linia electrică aeriană Cernavodă – Stâlpu va contribui la creșterea capacității de interconexiune dintre România și Bulgaria și la integrarea energiei eoliene din zona Dobrogei.

Linia de 400 kV Cernavodă – Stâlpu va avea o lungime de circa 160 de kilometri, iar pentru punerea ei în funcțiune este necesară construirea stației 400 kV Stâlpu și extinderea stațiilor Cernavodă și Gura Ialomitei. Conform Planului de Dezvoltare pe 10 ani al CNTEE Transelectrica SA, LEA 400kV Cernavodă-Stâlpu va fi finalizată în anul 2020.

Proiectul liniei Cernavodă-Stâlpu, parte a Clusterului Black Sea Corridor, este unul dintre cele șase obiective de investiții majore derulate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA, care se regăsesc pe lista a treia a proiectelor de interes comun (PCI) privind infrastructura energetică, adoptată în luna noiembrie 2017 de Comisia Europeană. Valoarea totală a celor șase investiții este de circa un miliard de lei. Toate aceste proiecte contribuie la realizarea inelului național de 400kV, obiectiv inclus în programul de guvernare, care duce la o creștere a siguranței în funcționare a SEN și la realizarea unui regim economic de funcționare a RET.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)***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%. 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.

Numire membri provizorii Directorat

Intrucat mandatul actualilor membri ai Directoratului a incetat de drept in data de 16 martie 2018, in sedinta din data de 14 martie 2018, Consiliul de Supraveghere a desemnat in calitatea de membri provizorii ai Directoratului, incepand cu data de 17 martie 2018, urmatoarele persoane:

1. Georgeta - Corina POPESCU
2. Andreea Georgiana FLOREA
3. Dan - Valeriu ARDELEAN
4. Florin - Cristian TĂTARU

Mandatul se acordă pentru o durată de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, pentru încă două luni. Durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA în condițiile art. 642 din O.U.G. nr. 109/2011, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval. În conformitate cu prevederile art. 18 alin. (4) din Actul constitutiv al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”-SA, Consiliul de Supraveghere alege ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” – al Societății) al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, începând cu data de 17 martie 2018, pe doamna Georgeta – Corina POPESCU. Numirea membrilor Directoratului, desemnați mai sus, va deveni efectivă la data semnării în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului de membru al Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA.

Acceptare mandate – membri provizorii Directorat

Membrii provizorii ai Directoratului, desemnați în data de 14 martie 2018 de către Consiliul de Supraveghere, au semnat declarația de acceptare a mandatelor în data de 15 martie 2018, numirea acestora devenind efectiva incepand cu data de 17 martie 2018, conform declaratiei de acceptare a mandatelor.

Situatiile financiare separate atasate au fost aprobate de catre conducere la data de 28 martie 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Directorat,

**Georgeta - Corina
POPESCU**

Presedinte

**Andreea Georgiana
FLOREA**

Membru

**Dan - Valeriu
ARDELEAN**

Membru

**Florin - Cristian
TATARU**

Membru

Cristina STOIAN

Director Directie Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU

Manager Departament Contabilitate