

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrată în sistem dualist

Situații Financiare Interimare Separate Simplificate
la data și pentru perioada de șase luni încheiată la
30 iunie 2018

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

CNTEE Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 iunie 2018

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

	Nota	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	2.951.894.381	3.044.365.315
Imobilizari necorporale	4	15.792.687	15.563.225
Imobilizari financiare	4	80.245.910	78.038.750
Total active imobilizate		3.047.932.978	3.137.967.290
Active circulante			
Stocuri		34.943.333	32.014.652
Clienti si conturi asimilate	5	715.781.413	818.529.879
Alte active financiare	7	125.045.000	-
Numerar si echivalente de numerar	6	545.607.214	520.746.500
Total active circulante		1.421.376.960	1.371.291.031
Total active		4.469.309.938	4.509.258.321
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	118.961.487
Rezerve din reevaluare		477.515.837	499.921.435
Alte rezerve		58.337.182	56.953.503
Rezultat reportat		1.379.347.445	1.258.921.369
Total capitaluri proprii	8	2.817.035.923	2.717.631.766
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	9	400.955.731	410.642.185
Imprumuturi	10	156.257.774	195.185.934
Datorii privind impozitele amanate		23.391.539	25.036.280
Obligatii privind beneficiile angajatilor		52.646.906	52.646.906
Total datorii pe termen lung		633.251.950	683.511.305
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	11	622.880.063	699.936.819
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	12	7.740.147	8.688.192
Imprumuturi si dobanzi aferente	10	302.967.220	317.063.988
Provizioane		41.697.199	41.545.187
Venituri in avans pe termen scurt	9	43.737.436	40.881.064
Total datorii curente		1.019.022.065	1.108.115.250
Total datorii		1.652.274.015	1.791.626.555
Total capitaluri proprii si datorii		4.469.309.938	4.509.258.321

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

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

	Nota	01 aprilie – 30 iunie 2018	01 aprilie – 30 iunie 2017	01 ianuarie – 30 iunie 2018	01 ianuarie – 30 iunie 2017
Venituri					
Venituri din serviciul de transport		233.153.040	255.416.926	505.074.216	554.006.359
Venituri din servicii de sistem		173.146.004	166.148.655	375.193.553	355.377.968
Venituri din piata de echilibrare		130.386.236	181.884.612	330.847.124	805.047.971
Alte venituri		11.730.351	10.619.192	22.235.189	24.899.801
Total venituri	14	548.415.631	614.069.385	1.233.350.082	1.739.332.099
Cheltuieli din exploatare					
Cheltuieli pentru operarea sistemului	15	(63.272.794)	(52.290.687)	(149.916.123)	(129.082.827)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	15	(130.386.236)	(181.884.612)	(330.847.124)	(805.047.971)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	15	(151.728.247)	(159.503.097)	(309.386.826)	(319.024.315)
Amortizare		(75.562.566)	(77.853.942)	(151.093.895)	(156.161.590)
Salarii si alte retributii	16	(45.515.949)	(46.417.612)	(88.843.216)	(87.841.347)
Reparatii si mentenanta		(25.023.105)	(20.212.532)	(37.635.936)	(34.272.456)
Materiale si consumabile		(2.751.692)	(1.465.178)	(4.466.819)	(3.017.173)
Alte cheltuieli din exploatare	17	(23.989.784)	(37.017.975)	(49.305.245)	(76.194.284)
Total cheltuieli din exploatare		(518.230.373)	(576.645.635)	(1.121.495.184)	(1.610.641.963)
Profit din exploatare		30.185.258	37.423.750	111.854.898	128.690.136
Venituri financiare		4.513.792	5.443.861	7.103.951	12.067.728
Cheltuieli financiare		(6.036.075)	(9.148.427)	(12.301.888)	(20.436.983)
Rezultat financiar net	18	(1.522.283)	(3.704.566)	(5.197.937)	(8.369.255)
Profit inainte de impozitul pe profit		28.662.975	33.719.184	106.656.961	120.320.881
Impozit pe profit	13	1.161.212	(6.393.537)	(8.636.482)	(21.937.590)
Profitul exercitiului		29.824.187	27.325.647	98.020.479	98.383.291

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

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

	Nota	01 aprilie – 30 iunie 2018	01 aprilie – 30 iunie 2017	01 ianuarie – 30 iunie 2018	01 ianuarie – 30 iunie 2017
Profitul exercitiului		29.824.187	27.325.647	98.020.479	98.383.291
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-
Rezultatul global total		29.824.187	27.325.647	98.020.479	98.383.291

Situatiile financiare interimare separate simplificate prezentate au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 3 august 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

**Adrian-Constantin
RUSU**

Presedinte Directorat

**Andreea Georgiana
FLOREA**

Membru Directorat

**Adrian-Mircea
TEODORESCU**

Membru Directorat

**Constantin
SARAGEA**

Membru Directorat

**Viorel
VASIU**

Membru Directorat

Ana-Iuliana DINU

Director Unitatea Economica Financiara si Administrativa

Cristina STOIAN

Director Directia Economica si Strategie Financiara

Veronica CRISU

Manager Departament Contabilitate

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
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
Rezultatul global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	71.057.644	71.057.644
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoastere castiguri actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei		-	-	-	-	71.057.644	71.057.644
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(12.738.513)	-	12.738.513	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	-	(12.738.513)	-	12.738.513	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	733.031.420	49.842.552	116.360.295	536.349.713	56.953.728	1.686.234.350	3.178.772.058
Sold la 1 ianuarie 2018 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	733.031.420	49.842.552	118.961.487	499.921.435	56.953.503	1.258.921.369	2.717.631.766
Rezultat global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	98.020.479	98.020.479
Alte elemente ale rezultatului global, din care	-	-	-	-	-	-	-
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	98.020.479	98.020.479
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(22.405.598)	-	22.405.598	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(22.405.598)	-	22.405.598	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Subventii aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	1.383.679	-	1.383.679
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	1.383.679	-	1.383.679
Sold la 30 iunie 2018	733.031.420	49.842.552	118.961.487	477.515.837	58.337.182	1.379.347.445	2.817.035.923

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	98.020.479	98.383.291
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	8.636.482	21.937.590
Cheltuieli cu amortizarea	151.093.895	156.161.590
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	4.184.338	33.840.741
Reversarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale	(3.603.920)	(5.977.685)
Venituri nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	(2.828.349)	(880.847)
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	75.348	571.312
(Profit)/pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(360.682)	427.394
Cheltuieli nete cu ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale	505.141	695.889
Cheltuieli/(venituri) privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net	38.339	(8.306.536)
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	6.521.909	8.274.535
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile capitalului circulant	262.282.980	305.127.274
Modificari in:		
Clienti si conturi asimilate - energie si alte activitati	37.512.219	(44.639.377)
Clienti – echilibrare	58.912.614	65.853.749
Clienti – cogenerare	9.033.475	(64.456.698)
Stocuri	(2.928.681)	(2.221.002)
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activitati	115.588.679	(67.935.011)
Datorii - echilibrare	(79.011.634)	(151.585.727)
Datorii - cogenerare	(88.854.757)	(32.562.243)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	(948.045)	897.541
Venituri in avans	(15.690.297)	(11.176.765)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	295.896.553	(2.698.259)
Dobanzi platite	(4.400.993)	(5.324.109)
Impozit pe profit platit	(11.193.720)	-
Numerar net generat din activitatea de exploatare	280.301.840	(8.022.368)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(82.440.177)	(85.336.654)
Incasari din finantare nerambursabila CE	10.243.894	-
Dobanzi incasate	3.009.948	3.539.853
Titluri de participare detinute la TSC NET	(2.207.160)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	675.628	-
Alte active financiare	(125.045.000)	(30.010.000)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(195.762.867)	(111.806.801)
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(58.693.051)	(69.726.554)
Utilizare linie de credit cogenerare	-	43.107.907
Dividende platite	(985.208)	(164.837.407)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(59.678.259)	(191.456.054)
Diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	24.860.714	(311.285.223)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	520.746.500	933.661.193
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	545.607.214	622.375.970

Notele atasate 1-22 constituie parte integranta a acestor situatii financiare separate.

1. 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. 802/18.05.2016, a Conditieiilor generale asociate licentei aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 si a certificarii finale a Companiei ca operator de transport si sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății (“ownership unbundling”).

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

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

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

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

b) Rationamente profesionale si estimari

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

3. Politici contabile semnificative

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

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

4. Imobilizari corporale, imobilizari necorporale si imobilizari financiare

i) Imobilizari corporale

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

In semestrul I 2018 imobilizarile corporale in curs sunt reprezentate in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, astfel:

- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 7.501.722;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei de 220/110/20 kV Sardanesti – 5.547.969;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) 4.607.083;
- Inlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5, din Statia 220/110 kV Resita – 4.270.112;
- Conectarea statiilor Turnu Magurele, Mostistea, Stalpu, Teleajen la rețeaua de fibra optica a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2 – 4.270.199;
- Retehnologizarea Statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina – 4.155.177;
- Echipamente pentru afisare tip videowall destinate camerelor de comanda aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.692.883;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara - 3.577.033;

CNTEE Transelectrica SA

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

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

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 3.544.986;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 3.407.137;
- Reglementare coexistenta LEA 400 kV Mintia - Arad, in tronsonul 15-20, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 2.572.812;
- Racordare loc de consum Fabrica MDF, amplasat in Arges, comuna Oarja, sat Ceausesti, punctul Armata, tarla 5 și 46, racordare la bara de 110 kV a Stației 220/110/20 kV Pitesti Sud printr-o LES 110 kV în lungime de cca 450 m – 1.833.141;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 1.676.289;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 1.695.176;
- Reglementare apropiere LEA 400 kV Mintia - Arad, in tronsonul 35-37, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 1.444.192;
- Tehnica de calcul - Hardware si Software - Laptop-uri – 864.644;
- Upgradarea platformelor hardware si software ale sistemului SCADA din Statia Slatina – 782.672;
- Centru de cercetare si dezvoltare a tehnologiilor LST si interventie rapida in SEN - Clădire centru - 777.213;
- Relocarea rețelilor de înaltă tensiune 220kV autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, secțiunea A – LEA 220kV d.c. Alba Iulia – Șugag, Gâlceag, km 7+800, în deschiderea 25 – 26 și km 11+080 – borna 15 – 737.968;
- Inlocuire baterii de acumuloare nr. 1, 2, 3 si 4 din Statia Portile de Fier – 633.007;
- Retehnologizarea Statiei 220/110/20 kV Ungheni – 528.267;
- Relocarea rețelilor de înaltă tensiune 220kV autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, secțiunea A km 0+000 – 14+000: – LEA 220kV s.c. Cluj Floresti-Alba Iulia, km 13+185, în deschiderea 300 – 301 – 424.235.

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

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 98.590.976;
- Modernizare Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 16.650.633;
- Modernizare Statia electrica 400/110/10 kV Cluj Est – 13.397.886;
- Inlocuire AT si Trafo in statii electrice - etapa 2 – 11.589.719;
- Modernizare sistem de comanda-control-protectie al Statiei de 220/110/20 kV Sardanesti – 11.016.977;
- Conectarea statiilor Turnu Magurele, Mostistea, Stalpu, Teleajen la rețeaua de fibra optica a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2 – 4.506.399;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV Bucuresti Sud – Ghizdaru – 4.274.773;
- Inlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5 din Statia 220/110 kV Resita – 4.254.252;
- Echipamente pentru afisare tip videowall destinate camerelor de comanda aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.692.883;
- Montare fibra optica si modernizarea sistemului de teleprotectii pe LEA 400 kV d.c. Tantareni-Turceni si LEA 400 kV s.c. Urechesi-Rovinari – 2.849.279;
- Montare fibra optica pe LEA 220 kV Fundeni-Brazi Vest - lotul 1 – 2.396.915;
- Modernizare Statie 110/6 kV din Statia 220/110/6 kV Pestis – 1.835.204;
- Upgradarea platformelor hardware ale sistemului SCADA din Statia Slatina – 1.796.946;
- Tehnica de calcul - Hardware si Software - Laptop-uri – 1.388.018;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 986.840;
- Relocarea rețelilor de înaltă tensiune 220kV Autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, Secțiunea A – LEA 220 kV d.c. Alba Iulia – Șugag, Gâlceag, km 7+800, în deschiderea 25 – 26 și km 11+080 – borna 15 – 737.968;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 701.108;
- Reglementare coexistenta intre LEA 400 kV Mintia - Sibiu, in deschiderea 6-8, si autostrada Lugoj - Deva, Lot 4, sector Iliia - Deva km 77+361 - km 99+500 – 643.849;
- Inlocuire baterii de acumuloare nr. 1, 2, 3 si 4 din Statia Portile de Fier – 424.235.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 40.338.844;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălciu 1 și CEE 18 MW Fălciu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.884.983;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Portile de Fier - (Anina) – Resita – 20.378.619;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara - 3.632.375;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419.361;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa IV – 10.308.122;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 6.240.911;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.861.114;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 8.392.419;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Statia 400/220/110 kV Resita – 6.619.547;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin Romania - Turcia) – 5.853.759;
- Retehnologizarea Statiei 400 kV Isaccea - Etapa I - Inlocuire bobine compensare, celule aferente si celula 400 kV Stupina – 5.399.433;
- LEA 400 kV Gadalin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 6.021.417;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Hasdat – 4.456.278;
- LEA 400 kV Suceava - Balti, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4.433.086;
- Extindere cu noi functionalitati a sistemului de control si evidenta informatizata a accesului in obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.200.918;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smardan – 3.227.997;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălăz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz (Statia 220/110 kV Timisoara) – 3.223.388;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonesti, jud. Ialomita, prin realizarea unei celule de 110 kV in Statia 400/110 kV Gura Ialomitei – 2.889.337;
- Sistem integrat de securitate la statii electrice, etapa III – 2.798.024;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Arefu – 2.802.025;
- Modernizare Statia 220/110/20 kV Raureni – 2.771.986;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 si 2 in vecinatatea Statiei 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578.438;
- Racordarea la RET a CEE Dumesti 99 MW si CEE Romanesti 30 MW, judetul Iasi, prin realizarea unei celule de linie 110 kV in Statia 220/110 kV FAI – 2.545.853;
- Modernizare Statia 220/110 kV Dumbrava – 2.624.959;
- Solutie de securitate pentru implementarea masurilor de securitate a informatiilor clasificate – 2.024.289;
- Executiv - DCBPA / CPA: Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" – 1.627.393;
- Inlocuire intreruptoare din statii electrice – 3.210.585;
- Sistem integrat de securitate la noua Statie de (400) 220/110 kV Banca – 1.133.202;
- Realizare comunicatie fibra optica intre 110 kV Statia Pitesti Sud si centru de telecomanda si supraveghere instalatii al ST Pitesti – 1.085.377;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874.015;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2.739.753;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovul Mare - RET – 755.084;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 770.350;
- Statia 400 kV Stalpu – 751.519;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stalpu, inclusiv achizitie AT 400MVA 400/220/20 kV, lucrari de extindere st – 693.864;
- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Domnesti - 600.471;
- Centru de cercetare si dezvoltare a tehnologiilor LST si interventie rapida in SEN - Clădire centru - 1.426.994;
- Racordarea la RET a CEE 33 MW Sarichioi, jud. Tulcea, in celula LEA 110 kV Zebil din Statia 400/110 kV Tulcea Vest – 632.769.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

ii) Imobilizari necorporale

Pentru imobilizarile necorporale in curs cele mai mari intrari in semestrul I 2018 au fost:

- Licențele software aplicabile in Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 236.093;
- Licențe software NEPLAN + licențe module CIM/XML 7 Software NEPLAN (2 licențe noi, 5 module CIM/XML) și up-grade pentru 13 licențe NEPLAN + 5 licențe module CIM/XML – 22.707.

In semestrul I 2018, cele mai mari transferuri din imobilizari necorporale in curs la imobilizari necorporale sunt reprezentate de:

- Upgradarea platformelor software ale sistemului SCADA din Statia Slatina – 401.058;
- Licențele software aplicabile in Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 236.093;
- Licențe metering si licențe SCADA in Statia de 220/110/20 kV Sardanesti – 149.852;
- Licențele software aplicabile in Statia electrica 400/110/10 kV Cluj Est – 117.765;
- Upgrade solutie antimalware existent – 22.707;

Soldul imobilizarilor necorporale in curs de executie la 30 iunie 2018 este reprezentat de proiectele in derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- 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;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor la Executiv – 351.208.

iii) Imobilizari financiare

Cresterea valorii imobilizarilor financiare la data de 30 iunie 2018 fata de 31 decembrie 2017 a fost determinata de afilierea Companiei la Centrul de Coordonare a Securitatii la nivel Regional (CCSR) TSCNET Services GmbH prin efectuarea unei tranzactii de cumparare de actiuni.

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

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

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

5. Creante comerciale si alte creante

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Creante comerciale	772.172.089	846.827.429
Alte creante	120.383.839	116.536.143
Avansuri catre furnizori	10.233.519	11.102.342
TVA de recuperat	13.572.388	47.005.991
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale incerte	(123.231.137)	(122.650.719)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(77.349.285)	(80.291.307)
Total creante comerciale si alte creante	715.781.413	818.529.879

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Structura creantelor comerciale este urmatoarea:

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Clienti pe piata de energie electrica, din care:	770.957.921	845.529.240
- clienti - activitate operationala	375.977.661	382.602.892
- clienti - piata de echilibrare	184.634.934	243.547.548
- clienti - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	210.345.326	219.378.800
Clienti din alte activitati	1.214.168	1.298.189
Total creante comerciale	772.172.089	846.827.429

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

La data de 30 iunie 2018, clientii in sold din activitatea operationala inregistreaza o scadere fata de 31 decembrie 2017 determinata in principal de:

- cresterea gradului de colectare a creantelor;
- scaderea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor in lunile mai si iunie 2018 fata de lunile noiembrie si decembrie 2017.

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

Creantele aflate in sold pentru piata de echilibrare, in suma de 184.634.934, au inregistrat o scadere valorica fata de 31 decembrie 2017, urmare a diminuarii tranzactiilor pe aceasta piata.

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

La data de 30 iunie 2018, Compania inregistreaza creante de incasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in proportie de aproximativ 27% (31 decembrie 2017 - 26%) din total creante comerciale.

Clientii din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta inregistreaza la data de 30 iunie 2018 o scadere a creantelor determinata, in principal de incasarea creantelor corespunzatoare deciziilor ANRE privind supracompensarea activitatii de cogenerare pentru anul 2017, in suma de 140.341.573, inregistrate conform deciziilor ANRE emise in luna martie 2018 pentru supracompensarea activitatii privind schema de sprijin aferenta anului 2017, precum si a sumelor esalonate in semestrul I pentru supracompensarea aferenta anului 2015 din partea SC Electrocentrale Oradea SA.

In perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2018, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus au scazut fata de 31 decembrie 2017, pe fondul incasarii creantelor, in principal, in urma incasarii prin tranzactii bancare (7.798.826) aferenta supracompensarii pentru anul 2015 de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Conventie esalonare).

La data de 30 iunie 2018, Compania inregistreaza creante de incasat in suma de 210.345.326, 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 1.976.132, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluata de Termoficare Oradea);
- supracompensare pentru 2016 in suma de 56.680.387, respectiv de la Electrocentrale Bucuresti;
- contributie pentru cogenerare neincasata de la furnizorii consumatorilor de energie electrica, in suma de 20.805.819, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882.073, PetProd - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN- 2.385.922, UGM Energy – 1.814.175, CET Govora – 900.864, KDF Energy – 887.527 si altii.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alte creante

La data de 30 iunie 2018, alte creante in suma de 120.383.839 includ in principal debitori diversi (101.925.848), cheltuieli inregistrate in avans (7.827.074), alte creante imobilizate (4.534.654) si impozit pe profit de recuperat (2.521.532).

Debitorii diversi sunt in suma de 101.925.848 din care penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 61.931.448 (din care suma de 26.012.769 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), Arelco Power (2.816.658), Enol Grup (2.541.312), Also Energ (2.121.010). Pentru penalitatile calculate pentru plata cu intarziere a creantelor din activitatea operationala au fost inregistrate ajustari de depreciere.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

In categoria debitorilor sunt inregistrate si urmatoarele creante:

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

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

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

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

Compania a depus la data de 01.07.2017 o cerere de chemare in judecata, privind emiterea unei ordonante de plata, actiune ce face obiectul dosarului nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI –a Civila, solicitand instantei sa pronunte o hotarare prin care sa oblige debitoarea ASITO KAPITAL SA, la plata sumei de 7.058.773,36 Euro, (echivalentul sumei de 31.180.857,96 lei) reprezentand polite de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 si nr. BR – 1500520/29.07.2015. Pana la data de 07.11.2017 instanta a dispus amanarea pronuntarii in dosarul nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI –a Civila. Termen: 24.10.2017

Solutia pe scurt: Admite cererea. Ordoneaza debitoarei sa plateasca in 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) reprezentand avans nerestituit si garantat prin scrisoarea de garantie pentru plata avansului nr. BR-1500544/18.11.2015 precum si suma de 4.821.022,53 euro (echivalentul sumei de 21.233.265,32 lei la cursul de 4,4041 lei/euro reprezentand avans nerestituit si garantat prin scrisoare de garantie pentru plata avansului nr. BR-1500520/29.07.2015; 200 lei cu titlu de cheltuieli de judecata. Cu drept de cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare. Pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare, Hotararea 4067/2017 - 07.11.2017 nu a fost redactata si comunicata pentru a fi pusa in executare.

Compania are inregistrate ajustari de depreciere in suma de 31.876.744.

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

Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 7.827.074 sunt reprezentate in principal de avansuri la contractele incheiate cu furnizorii de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (1.778.454), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (82.291) si comision de acordare credit ING (191.592), cotizatii achitate pentru anul 2018 la organisme nationale si internationale (2.345.958), chirii (605.425), contributie anuala ANRE (1.507.537);

Alte creante imobilizate in suma de 4.534.654, din care 4.199.505 reprezinta garantii pentru ocuparea temporara a terenului, calculate si retinute in conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) si alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, in vederea realizarii obiectivului de investitii LEA 400 kV Resita – Pancevo (Serbia).

TVA de recuperat

La data de 30 iunie 2018, Compania inregistreaza TVA de recuperat in suma de 13.572.388, reprezentand in principal, deconturile cu suma negativa de TVA pentru lunile martie 2018 (4.400.202), aprilie 2018 (8.310.560), mai 2018 (334.720) si iunie 2018 (2.829.735) si TVA neexigibil pe pozitie de plata in suma de 2.302.829. Din acest sold, pana la data prezentei raportari financiare interimare a fost incasata suma de 12.710.762.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Avansuri catre furnizori

La 30 iunie 2018, avansurile achitate catre furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestari servicii in suma de 10.233.519 si reprezinta in principal sume din tranzactiile aferente mecanismului de cuplare prin pret. Aplicarea mecanismului de cuplare prin pret a inceput in data de 19 noiembrie 2014, data la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU (Piata Zilei Urmatoare) din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia a intrat in faza de operare. In cadrul mecanismului de cuplare prin pret a pietelor pentru ziua urmatoare, bursele de energie electrica coreleaza, pe baza de licitatii, tranzactiile cu energie electrica pentru ziua urmatoare tinand seama de capacitatea de interconexiune pusa la dispozitie de OTS prin care se realizeaza alocarea implicita a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, transfera energia electrica, atat fizic, cat si comercial, catre OTS vecin (MAVIR-Ungaria) si administreaza veniturile din congestii pe interconexiunea respectiva (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar in relatie cu 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 cuantum de 100% pentru clientii in litigiu, in insolventa si in faliment si 100% din creantele comerciale si alte creante neincasate intr-o perioada mai mare de 180 zile, cu exceptia creantelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectueaza si o analiza individuala a creantelor comerciale si a altor creante neincasate.

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 iunie 2018, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru Elcomex IEA SA (31.868.316), 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 Nota 21.

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

6. Numerar si echivalente de numerar

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Conturi curente la banci si depozite, din care:	545.422.777	520.708.388
- numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	15.523.480	19.172.948
- numerar din veniturile aferente alocarii capacitatilor de interconexiune utilizate pentru investitii in retea	104.190.752	84.247.056
- numerar din taxa de racordare	25.262.366	31.152.565
Casa	86.709	37.850
Alte echivalente de numerar	97.728	262
Total	545.607.214	520.746.500

Depozitele bancare cu maturitate mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare), sunt in suma de 531.402.636 la 30 iunie 2018 si de 251.047.468 la 31 decembrie 2017.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

7. Alte active financiare

La 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017 situatia altor active financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	125.045.000	-
Total	125.045.000	-

Depozitele bancare cu maturitate mai mare de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 125.045.000 la 30 iunie 2018.

8. Capitaluri proprii

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

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

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

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

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

Actionar	30 iunie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alti actionari persoane juridice	20.280.101	27,67%	20.689.339	28,22%
DEDEMAN SRL	4.323.567	5,89%	4.192.363	5,72%
Alti actionari persoane fizice	5.679.165	7,75%	5.401.131	7,37%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Cresterea capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2018 fata de 31 decembrie 2017 a fost determinata in principal de inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net, in suma de 98.020.479, realizat la data de 30 iunie 2018.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

9. Venituri in avans

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

	30 iunie 2018	Din care: portiunea pe termen scurt la 30.06.2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	Din care: portiunea pe termen scurt la 31.12.2017
Venituri inregistrate in avans – alocare capacitate de interconexiune	7.590.122	7.590.122	5.797.166	5.797.166
Venituri inregistrate in avans – fonduri europene	2.558.135	2.558.135	2.558.135	2.558.135
Fonduri din tarif de racordare	296.921.085	25.111.325	311.396.019	23.558.353
Fonduri Europene	108.233.642	6.952.394	101.624.877	7.415.017
Alte subventii	29.390.183	1.525.460	30.147.052	1.552.393
Total	444.693.167	43.737.436	451.523.249	40.881.064

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Sold la inceputul perioadei	40.881.064	38.125.074
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	30.377.223	75.479.347
Incasari din fonduri europene	-	1.327.202
Transfer din venituri in avans pe termen lung	1.063.416	2.299.514
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(28.584.267)	(76.260.688)
Venituri din fonduri europene	-	(89.385)
Total	43.737.436	40.881.064

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Sold la inceputul perioadei	410.642.185	429.858.527
Tarif racordare (restituit)/ incasat	(1.535.679)	14.227.840
Tarif racordare pentru mijloace fixe apartinand Domeniului public al statului	(1.383.679)	-
Fonduri nerambursabile	10.243.894	157.426
Alte venituri in avans	14.544	16.502
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	(1.063.416)	(2.299.514)
Reluarea la venituri a subventiilor	(15.962.118)	(31.318.596)
Total	400.955.731	410.642.185

In luna mai 2018 Compania a incasat suma de 10.243.894 lei de la Comisia Europeana pentru proiectul de interes comun Linia interna dintre Cernavoda si Stalpu, reprezentand finantare nerambursabila in cadrul mecanismului Connecting Europe Facility. Proiectul Linia interna dintre Cernavoda si Stalpu cuprinde urmatoarele investitii:

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

10. Imprumuturi● *Imprumuturi pe termen lung*

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

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

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

	Valuta	Rata dobanzii	Valoare contabila	Scadenta
Sold la 1 ianuarie 2018			509.355.179	
Trageri noi			0	
Rambursari din care:			(58.693.051)	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR+0,9%	(3.317.660)	15-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	0% ultima comunicare	(16.343.540)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR+0,85%	(5.361.875)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.870.311)	15-Sep-2018
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.612.268)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856%+2,847%	(5.622.957)	11-Apr-2028
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(19.564.440)	13-Feb-2019
Diferente de curs valutar la data rambursarii			(25.001)	
Sold la 30 iunie 2018			715.958.913	450.637.128

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

Descriere	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
NIB PIL No 02/18	-	3.417.420
BIRD 7181	27.267.769	43.603.118
NIB PIL No 03/5	5.360.265	10.717.310
NIB PIL No 02/37	2.869.450	5.737.176
BEI 25709	84.158.750	89.742.370
BEI 25710	91.827.654	97.425.565
ING + BRD	39.153.240	58.712.220
Obligatiuni negarantate	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	450.637.128	509.355.179
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(294.379.354)	(314.169.245)
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	156.257.774	195.185.934

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Intre 1 si 2 ani	25.222.434	51.449.375
Intre 2 si 5 ani	67.426.596	68.912.530
Peste 5 ani	63.608.744	74.824.029
Total	156.257.774	195.185.934

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

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

• *Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	294.379.354	314.169.245
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	2.103.483	2.460.222
Dobanzi aferente obligatiunilor	6.484.383	434.521
Total imprumuturi pe termen scurt	302.967.220	317.063.988

• *Imprumuturi contractate pentru activitatea curenta*

Transelectrica a incheiat contractatul de credit nr. C55/01.03.2018 cu Raiffeisen Bank pentru o perioada de 12 luni pentru finantarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de inalta eficienta, sub forma de descoperit de cont, in suma de 100.000.000, cu o dobanda calculata in functie de rata de referinta ROBOR 1M, la care se adauga o marja negativa de 0,35%. In cazul in care valoarea ratei de referinta ROBOR 1M este mai mica de 0,35%, rata de dobanda aplicata este 0%. La data de 30.06.2018 linia de credit nu este utilizata.

Aceasta a fost garantata prin:

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

11. Datorii comerciale si alte datorii

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Furnizori piata de energie	411.559.626	538.923.244
Furnizori de imobilizari	41.088.379	62.898.568
Furnizori alte activitati	27.471.710	27.782.443
Sume datorate angajatilor	5.455.529	5.866.258
Alte datorii	137.304.819	64.466.306
Total	622.880.063	699.936.819

CNTEE Transelectrica SA

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

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

La data de 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017, datoriile aflate in sold pe piata de energie sunt in suma de 411.559.626 respectiv 538.923.244 si prezinta urmatoarea structura:

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Furnizori piata de energie electrica, din care:		
- furnizori - activitate operationala	151.303.681	110.800.907
- furnizori - piata de echilibrare	125.908.833	204.920.467
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta	134.347.113	223.201.870
Total	411.559.626	538.923.244

- cresterea soldului datoriilor aferente activitatii operationale a fost determinata in principal de cresterea cantitatii de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic in reseaua de transport;

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

Furnizorii pe piata de energie electrica sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, Electrocentrale Bucuresti, RAAN, Complex Energetic Oltenia, Mavir. La 30 iunie 2018, ponderea acestora in total furnizori de energie este de circa 75%.

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

La data de 30 iunie 2018 se inregistreaza obligatii de plata catre furnizori (producatori) in suma de 134.347.113 (Electrocentrale Bucuresti – 66.558.268, RAAN – 51.183.836, CET Govora SA – 4.408.824, si altii) reprezentand bonusul lunar de cogenerare, ante-supracompensarea pentru anii 2014 si 2015, bonusul neacordat pentru anii 2015 si 2016. Sumele reprezentand datoriile Companiei aferente schemei de sprijin fata de Electrocentrale Bucuresti, RAAN, CET Govora au fost retinute la plata in baza art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013, intrucat furnizorii (producatorii) inregistreaza obligatii de plata fata de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

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

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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Creditori diversi	106.971.500	31.958.422
Clienti-creditori	19.699.703	20.823.604
Dividende de plata	1.429.124	2.414.333
Alte datorii	9.204.492	9.269.947
Total	137.304.819	64.466.306

La data de 30 iunie 2018, pozitia “Creditori diversi” in suma de 106.971.500 reprezenta in principal, pozitia neta a schemei de sprijin privind cogenerarea de inalta eficienta care, la data de 30 iunie 2018 inregistreaza pozitie de datorie in suma de 105.708.446 (31 decembrie 2017: 30.451.865).

Pozitia neta a schemei de sprijin reprezinta diferenta dintre:

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

“Clientii creditori”, la data de 30 iunie 2018, sunt in suma de 19.699.703, din care 19.217.863 reprezinta sume incasate in avans de la MAVIR si OPCOM in cadrul tranzactiilor aferente mecanismului de cuplare prin pret.

La 30 iunie 2018, dividendele cuvenite actionarilor Companiei si neachitate sunt in suma de 1.429.124, din care suma de 259.764 este aferenta dividendelor repartizate din profitul anului 2016. Aceste sume se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

Alte datorii in suma de 9.204.492 sunt reprezentate in principal de garantii de buna plata – contracte piete de energie si garantii pentru buna executie a contractelor de prestari servicii incheiate de CNTEE Transelectrica SA.

12. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Contributia la fondurile de asigurari sociale	5.225.506	5.097.678
Impozit pe salarii	964.435	1.913.700
Alte impozite de plata	1.550.206	1.676.814
Total	7.740.147	8.688.192

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

13. Impozit pe profit

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

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

	Trim. II 2018	Trim. II 2017	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	(330.764)	8.064.579	10.281.223	24.994.167
Cheltuieli nete cu impozitul pe profit amanat	(830.448)	(1.671.042)	(1.644.741)	(3.056.577)
Total	(1.161.212)	6.393.537	8.636.482	21.937.590

14. Venituri din exploatare**Trimestrul II 2018 comparativ cu trimestrul II 2017**

Veniturile de exploatare cuprind veniturile realizate din prestarea de catre Companie, pe piata de energie electrica, a serviciilor de transport si de sistem, alocarea capacității 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, aferente trimestrului II 2018 si trimestrului II 2017, 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. 122/19.12.2017 - pentru trimestrul II 2018	16,86	12,06	1,11
Ordin nr. 27/22.06.2016 - pentru trimestrul II 2017	18,70	11,58	1,30

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

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

	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	12.957.074	12.801.012

Veniturile realizate in trimestrul II 2018 si trimestrul II 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017
Venituri din serviciul de transport	217.209.813	238.555.614
Venituri din alocarea capacității de interconexiune	13.082.092	14.678.313
Venituri din energia reactiva	1.688.412	1.642.668
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	31.343	326.776
Venituri din tranzactii CPT	1.141.380	213.555
Venituri din serviciul de transport – total	233.153.040	255.416.926
Venituri din servicii de sistem functionale	14.381.911	16.625.948
Venituri din servicii de sistem tehnologice	157.924.433	148.865.307
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	634.067	657.400

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Venituri din ajutoare de avarie	205.593	0
Venituri din servicii de sistem – total	173.146.004	166.148.655
Venituri pe piata de echilibrare	130.386.236	181.884.612
Alte venituri	11.730.351	10.619.192
Total venituri	548.415.631	614.069.385

Venituri din serviciul de transport

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in trimestrul II 2018 comparativ cu trimestrul II 2017, cu 1,22%, respectiv cu 156.062 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 21.345.801, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din servicii de sistem functionale

In trimestrul II 2018, veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere fata de realizarile trimestrului II 2017, cu suma de 2.244.037, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In trimestrul II 2018 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o diminuare fata de realizarile trimestrului II 2017, in suma de 1.596.221, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatii capacitatilor de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

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

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

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

Incepand cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI pe granita cu Bulgaria, iar incepand cu anul 2017 si pe granita cu Serbia. Potrivit acestui principiu, participantii care nu folosesc capacitatea castigata la licitatiile anuale si lunare sunt remunerati (de catre Transelectrica) pentru capacitatea respectiva. Aceasta se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice.

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

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

Venituri din servicii de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere in trimestrul II 2018 comparativ cu trimestrul II 2017 cu suma de 9.059.126, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,22% si de majorarea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

In trimestrul II 2018, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 6.196.186 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate.

Aceasta suma se regaseste in profitul brut al Companiei inregistrat la data de 30 iunie 2018.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare in trimestrul II 2018 fata de trimestrul II 2017, cu suma de 51.498.376, determinata, in principal de:

- dezechilibre negative inregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare mai reduse in trimestrul II 2018 fata de trimestrul II 2017;
- hidraulicitatea mai ridicata in trimestrul II 2018 fata de trimestrul II 2017 (in special in luna aprilie), notificările fizice fiind in general excedentare in raport cu consumul intern la nivel de SEN;
- scaderea semnificativa a costurilor cu echilibrarea sistemului (rezultatul selectiilor la crestere si pornirilor de grupuri termo).

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

Semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017

In semestrul I 2018 si semestrul I 2017 au fost mentinute in vigoare tarifele medii aplicate in trimestrul II 2018, respectiv in trimestrul II 2017.

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in semestrul I 2018, respectiv semestrul I 2017, se prezinta astfel:

	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	27.957.786	27.402.464
Veniturile realizate in semestrul I 2018 si semestrul I 2017 se prezinta astfel:		
	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Venituri din serviciul de transport	469.986.954	511.376.659
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	29.756.670	38.233.240
Venituri din energia reactiva	3.432.176	3.186.638
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	80.590	604.665
Venituri din tranzactii CPT	1.817.826	605.157
Venituri din serviciul de transport – total	505.074.216	554.006.359
Venituri din servicii de sistem functionale	31.032.625	35.607.835
Venituri din servicii de sistem tehnologice	342.418.133	318.908.051
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.468.489	862.082
Venituri din ajutoare de avarie	274.306	0
Venituri din servicii de sistem – total	375.193.553	355.377.968
Venituri pe piata de echilibrare	330.847.124	805.047.971
Alte venituri	22.235.189	24.899.801
Total venituri	1.233.350.082	1.739.332.099

Venituri din serviciul de transport

In conditiile cresterii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017, cu 2,03%, respectiv cu 555.322 MWh, veniturile din serviciul de transport au inregistrat o scadere cu suma de 41.389.705, determinata de diminuarea tarifulor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

Venituri din servicii de sistem functionale

In semestrul I 2018, veniturile din serviciile de sistem functionale au inregistrat o scadere fata de realizarile semestrului I 2017, cu suma de 4.575.210, determinata de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

In semestrul I 2018 veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o diminuare fata de realizarile semestrului I 2017, in suma de 8.476.570, corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

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

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

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

Incepand cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI pe granita cu Bulgaria, iar incepand cu anul 2017 si pe granita cu Serbia. Potrivit acestui principiu, participantii care nu folosesc capacitatea castigata la licitatiile anuale si lunare sunt remunerati (de catre Transelectrica) pentru capacitatea respectiva. Aceasta se vinde ulterior in cadrul licitatiilor zilnice.

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

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

Venituri din servicii de sistem tehnologice

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere in semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017 cu suma de 23.510.082, determinata de cresterea cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 2,03% si de cresterea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii incepand cu 01 ianuarie 2018 (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat).

In semestrul I 2018, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 33.031.307 comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate. Profitul a fost obtinut datorita conditiilor favorabile de piata si a unei bune administrari a procesului de achizitie prin licitatie a necesarului de rezerve de putere de la producatorii de energie electrica, concretizata in obtinerea la licitatie a unor preturi unitare medii mai mici fata de preturile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru serviciile de sistem tehnologice.

Aceasta suma se regaseste in profitul brut al Companiei inregistrat la data de 30 iunie 2018.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile realizate pe piata de echilibrare au inregistrat o diminuare in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017, cu suma de 474.200.847, determinata de:

- dezechilibre negative inregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrica pe piata de echilibrare mai reduse in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017, respectiv diminuarea semnificativa a dezechilibrului dintre pozitia neta contractuala notificata si energia efectiv livrata;

- accesarea energiei disponibile in grupurile dispecerizabile s-a incadrat in valori diminuate in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017;

- energia disponibila in grupurile de dispecerizare s-a incadrat in valori superioare in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017, ca urmare a:

- ✓ inregistrarii unei cote superioare a nivelului debitului Dunarii;

- ✓ functionarii in bune conditii, in cea mai mare parte a semestrului I 2018, a grupurilor pe carbune, gaz si nucleare;

- hidraulicitatea mai ridicata in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017 (in special in luna aprilie), notificarile fizice fiind in general excedentare in raport cu consumul intern la nivel de SEN;

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

15. Cheltuieli pentru operarea sistemului si din piata de echilibrare**Trimestrul II 2018 comparativ cu trimestrul II 2017**

Cheltuielile realizate in trimestrul II 2018 comparativ cu trimestrul II 2017 se prezinta astfel:

	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	54.292.136	38.944.630
Cheltuieli cu congestiile	154.595	1.615
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	3.419.623	3.120.811
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	2.586.314	3.501.400
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	2.820.126	6.722.231
Total cheltuieli operationale	63.272.794	52.290.687
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	151.728.247	159.503.097
Cheltuieli privind piata de echilibrare	130.386.236	181.884.612
Total	345.387.277	393.678.396

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezinta cheltuieli cu achizitia de energie electrica de pe piata libera de energie pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) in RET si au fost mai mari in trimestrul II 2018 fata de trimestrul II 2017 cu suma de 15.347.506, determinata, in principal, de cresterea cantitatii de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic in retea de transport si de majorarea pretului mediu de achizitie al energiei electrice necesare acoperirii CPT in RET.

Cheltuieli privind congestiile

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

In al doilea trimestru al anului curent s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 154.595, determinate de respectarea criteriului de siguranta N-1 la retragerea planificata a LEA de interconexiune 400 kV Rosiori – Mukacevo.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale reprezinta schimburile internationale necontractate de energie electrica cu tarile vecine si cheltuielile cu schimburile neplanificate pe piata zilei urmatoare. Aceste cheltuieli au inregistrat o diminuare in trimestrul II 2018 comparativ cu trimestrul II 2017, in suma de 915.086, determinata, in principal, de diminuarea cheltuielilor pe piata zilei urmatoare privind schimburile neplanificate de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC, in suma de 2.820.126, 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 trimestrul II 2018 aceste cheltuieli au fost mai mici cu 3.902.105 fata de perioada similara a anului anterior.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

In trimestrul II 2018 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare fata de trimestrul II 2017 cu suma de 7.774.850, determinata de preturile de achizitie de pe piata concurentiala mai mici comparativ cu perioada similara a anului anterior.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

Contractarea acestor servicii se realizeaza:

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

In trimestrul II 2018 s-au achizitionat servicii de sistem tehnologice in regim reglementat potrivit Deciziei ANRE nr. 906/2017 (de la SC Hidroelectrica SA) si Deciziei ANRE nr. 655/2018 (de la SC Hunedoara SA).

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 rezulta in urma notificarilor/realizarilor participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile realizate din piata de echilibrare. In trimestrul II 2018, acestea au fost in suma de 130.386.236.

Semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017

Cheltuielile realizate in semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017 se prezinta astfel:

	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	121.522.874	100.983.892
Cheltuieli cu congestiile	5.389.177	41.360
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	8.986.533	7.389.595
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	5.797.413	8.642.749
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	8.220.126	12.025.231
Total cheltuieli operationale	149.916.123	129.082.827
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	309.386.826	319.024.315
Cheltuieli privind piata de echilibrare	330.847.124	805.047.971
Total	790.150.073	1.253.155.113

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

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

Acestea au fost mai mari in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017, cu suma de 20.538.982 determinata, in principal, de cresterea cantitatii de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic in reseaua de transport.

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 semestrul I 2018 s-au inregistrat cheltuieli cu congestiile in suma de 5.389.177.

Conditii de vreme dificila (viscol, ger) inregistrate in luna februarie 2018 in zona Dobrogea, au declansat o avarie pe LEA 400kV Constanta Nord – Tariverde. Defectul pe linie a constat in ruperea lantului dublu de izolatoare pe faza R la stalpul nr. 7 si caderea la pamant a conductorului activ.

In aceste conditii, pentru respectarea criteriului de siguranta N-1 in perioada retragerii din exploatare accidentale a LEA 400kV Constanta Nord – Tariverde, s-a dispus reducerea productiei in CEED din zona Dobrogea, Sectiunea 6 si zona Tulcea – Tariverde, la valori sub puterea notificată. Cantitatea totala de energie redusa pe congestie pana la redarea in exploatare a liniei a fost de 19.766 MWh, costul congestiei suportat de CNTEE Transelectrica SA fiind de 5.234.582.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET

Aceste cheltuieli au inregistrat o crestere de 1.596.938, in semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017, determinata de cresterea pretului de achizitie al energiei electrice.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Aceste cheltuieli au inregistrat o diminuare in semestrul I 2018 fata de semestrul I 2017 in suma de 2.845.336, determinata, in principal, de diminuarea cheltuielilor pe piata zilei urmatoare privind schimburile neplanificate de energie electrica cu tarile vecine interconectate la SEN.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Obligatiile lunare de plata/incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO) se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizarii RET pentru tranzite de energie electrica intre TSO-urile din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. In primul semestru al anului curent aceste cheltuieli au fost mai mici cu 3.805.105 fata de semestrul I 2017.

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare in primul semestru al anului curent cu suma de 9.637.489, determinata de preturile de achizitie de pe piata concurentiala mai mici comparativ cu perioada similara a anului anterior.

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

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

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

Cheltuieli privind piata de echilibrare

Cheltuielile pentru primul semestru al anului curent privind piata de echilibrare au fost in suma de 330.847.124 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.

16. Cheltuieli cu personalul

	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017
Cheltuieli cu salariile personalului	39.454.028	31.432.917
Cheltuieli sociale	1.500.128	2.115.526
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	1.489.614	2.890.096
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	0	6.423.004
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	553.154	452.635
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	2.227.065	10.756.283
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	(2.781)	(7.908.656)
Alte cheltuieli	294.741	255.807
Total	45.515.949	46.417.612

CNTEE Transelectrica SA

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

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

	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Cheltuieli cu salariile personalului	77.569.102	62.745.588
Cheltuieli sociale	2.175.876	2.344.158
Cheltuieli cu tichetele acordate salariatilor	3.169.371	3.988.057
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profitul obtinut in anul precedent	0	6.423.004
Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor comitete, comisii	1.092.850	839.280
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	4.354.059	19.037.163
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale si asimilate	(6.792)	(7.959.620)
Alte cheltuieli	488.750	423.717
Total	88.843.216	87.841.347

Cheltuielile cu personalul realizate in semestrul I 2018 inregistreaza o crestere comparativ cu semestrul I 2017 determinata, in principal, de masurile fiscale prevazute in OUG 79/2017 privind modificarea si completarea Legii 227/2015 privind Codul fiscal.

17. Alte cheltuieli din exploatare

	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	13.368.950	12.358.512
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	209.623	288.827
Cheltuieli cu chiriile	2.122.794	2.075.187
(Venituri)/cheltuieli nete de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	(2.369.224)	11.807.838
Alte cheltuieli	10.657.641	10.487.611
Total	23.989.784	37.017.975

	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	24.686.526	23.873.315
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	462.907	561.571
Cheltuieli cu chiriile	4.272.422	4.162.694
(Venituri)/cheltuieli nete de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	(2.172.583)	27.553.521
Alte cheltuieli	22.055.973	20.043.183
Total	49.305.245	76.194.284

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

18. Rezultat financiar net

	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017
Venituri din dobanzi	2.307.664	1.465.122
Venituri din diferente de curs valutar	914.208	3.970.290
Alte venituri financiare	1.291.920	8.449
Total venituri financiare	4.513.792	5.443.861
Cheltuieli privind dobanzile	(4.960.711)	(5.477.635)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(1.075.364)	(3.670.792)
Total cheltuieli financiare	(6.036.075)	(9.148.427)
Rezultatul financiar net	(1.522.283)	(3.704.566)

CNTEE Transelectrica SA

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

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

	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Venituri din dobanzi	3.547.207	2.975.715
Venituri din diferente de curs valutar	2.245.109	9.069.649
Alte venituri financiare	1.311.635	22.364
Total venituri financiare	7.103.951	12.067.728
Cheltuieli privind dobanzile	(10.094.117)	(11.041.753)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(2.207.771)	(9.395.230)
Total cheltuieli financiare	(12.301.888)	(20.436.983)
Rezultatul financiar net	(5.197.937)	(8.369.255)

La data de 30 iunie 2018 Compania a înregistrat o pierdere neta financiară în suma de 5.197.937, cu 3.171.318 mai mică față de perioada similară a anului 2017. Acesta a fost influențat, în principal de înregistrarea în semestrul I 2018 a unor cheltuieli nete cu dobanzile mai mici cu 1.519.128 față de primele șase luni ale anului 2017, precum și de sumele încasate ca dividende de la filialele Teletrans și Opcom în suma de 1.275.413 (la poziția „Alte venituri financiare”), în timp ce în anul 2017 acestea au fost încasate în al doilea semestru.

Cursul de schimb al monedei naționale înregistrat la 30 iunie 2018 comparativ cu cel înregistrat la 30 iunie 2017, se prezintă astfel:

Moneda	30.06.2018	30.06.2017
Lei / Euro	4,6611	4,5539
Lei / Dolar SUA	4,0033	3,9915

19. Litigii, angajamente și contingente

i) Litigii

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

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

- Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 3616/101/2014, având ca obiect “pretentii în suma de 1.090.831,70, contravaloare factura 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 factura nr. 1300215/31.12.2013.

Suma solicitată la plata reprezintă penalități calculate de RAAN pentru bonusul convenit pe schema de sprijin și reținut de la plata 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 Ailieișei și Guta în dosarul executiv nr. 12105/2016.

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

Împotriva deciziei nr.843/05.11.2015 pronunțată de Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă în ședința publică din data de 05.11.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum și împotriva sentinței nr.127/2014, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în ședința publică din data de 10.10.2014, în dosarul nr. 3616/101/2014, precum și împotriva sentinței nr.1/2015, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, în ședința publică din data de 09.01.2015, în dosarul nr. 3616/101/2014, CNTEE Transelectrica SA a formulat recurs prin care a solicitat Instanței ca, prin hotărârea ce o va pronunța, să dispună admiterea recursului așa cum a fost formulat, casarea deciziei și sentințelor atacate și trimiterea cauzei instanței competente teritorial în vederea judecării ei, constatarea întrunirii cerințelor art. 1616-1617 Cod Civil, motiv pentru care se solicită să se constate

CNTEE Transelectrica SA

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

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

intervenirea compensatiei de drept a datorilor 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 inregistrata sub nr. 40444/3/2017, care prin sentinta civila nr. 4406/04.12.2017 a dispus admiterea cererii formulate de RAAN si a obligat Transelectrica la plata sumei de 1.090.831,70 lei. Sentinta a fost atacata cu recurs.

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

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

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

Prin cererea de chemare in judecata formulata 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. Declina competenta de solutionare in favoarea Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI-a Civila. Fara 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.

La data de 03.11.2015, Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI-a Civila a pronuntat sentinta nr. 6075/2015, prin care a dispus urmatoarele: “Admite cererea, astfel cum a fost completata. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 17.805.680, reprezentând contravaloare bonus și penalități. Respinge cererea de acordare a cheltuielilor de judecata formulată de reclamantă ca neîntemeiată. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul Bucuresti - 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 Mehedinti, 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 in judecata formulata 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 in 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.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prin sentinta nr. 387/20.03.2014, Tribunalul Mehedinti a confirmat planul de reorganizare al debitoarei Regia 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.

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 inregistrata in tabelul debitoare 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 inregistrata 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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Mehedinti a incuviintat proba cu expertiza contabila. Impotriva raportului de expertiza contabila, partile au formulat obiectiuni, care au fost admise de instanta de judecata si care a fixat termen de judecata la data de 22.02.2018. La termenul de judecare contestatie din 22.02.2018 s-a stabilit termen continuare procedura: 11.10.2018.

- 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 data de 13.06.2018 a fost pronuntata urmatoarea solutie:

Tip solutie: Admite in parte cererea

Solutia pe scurt: Admite în parte actiunea reclamantei. Anulează în parte încheierea nr. 7/20.02.2014, decizia nr. 37/9.12.2013 si raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de pârâtă în ceea ce priveste măsurile dispuse prin decizia mai sus indicată la pct. I.1, I.3, I.6, I.8, I.11, II.14, II, 15, II.17, II.18, II.20, II.21, II.22 si partial măsura de la pct. II.13 în sensul înlăturării sintagmei „inclusiv pentru cele constatate în cazul facturilor emise de SC FLOREA ADMINSTRARE IMOBILIARĂ SRL”. Respinge în rest, actiunea reclamantei ca neîntemeiată. Omologhează raportul de expertiză tehnică electroenergetică întocmit în cauză de expert Toaxen Vasile. Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (partial onorarii de expert si taxă judiciară de timbru). Cu drept de recurs în 15 zile de la comunicare. Recursul se depune la Curtea de Apel Bucuresti Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal. Pronuntată în sedință publică, astăzi, 13.06.2018.

Document: Hotărâre 2771/2018 13.06.2018.

- CNTEE Transelectrica SA a formulat o plângere împotriva Ordinului președintelui ANRE nr. 51/26.06.2014 înregistrată la ANRE sub nr. 47714/04.08.2014 și o contestație la Curtea de Apel București, care face obiectul dosarului nr. 4921/2/2014, prin care solicită fie modificarea Ordinului mai sus indicat, fie emiterea unui nou ordin, în care să se efectueze recalcularea valorii RRR la nivelul de 9,87% (recalculat cu un coeficient (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%.

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, instanta de judecata a admis proba cu expertiza contabila - specialitatea investiții financiare și alte entități de valori mobiliare, a prorogat discutarea probei cu expertiza tehnica – specialitatea electro-energetica, dupa administrarea probei cu expertiza contabila - specialitatea investiții financiare și alte entități de valori mobiliare.

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 10.06.2016 și 03.03.2017 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Termenul pentru finalizarea expertizei s-a stabilit pentru data de 25.09.2018.

- 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

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

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

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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 judecata CNTEE Transelectrica SA, in vederea obligarii acesteia la plata sumei de 582.086 euro (2.585.162 lei 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.

De asemenea, Filiala SC OPCOM SA a mai solicitat instantei de judecata obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei 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. Actiunea depusa de Filiala SC OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VI –a Civila, avand ca obiect pretentii, materia litigiu cu profesionistii. CNTEE Transelectrica SA a depus intampinare la cererea de chemare in judecata in aceasta cauza, invocand exceptii si aparari de fond cu privire la netemeinicia si nelegalitatea actiunii.

La data de 24.07.2015, Tribunalul Bucuresti a pronuntat sentinta nr. 4275/2015, prin care a dispus urmatoarele: “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.”

Impotriva sentinta sentintei nr. 4275/2015, pronuntata in dosarul sus-mentionat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti. Solutia Curtii de Apel este urmatoarea: Admite apelul. Schimbă in tot sentinta civilă apelată în sensul că respinge ca neintemeiată cererea de chemare in judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta parată în suma de 16.129, reprezentand taxa judiciara de timbru. Cu recurs in 30 de zile de la comunicare. Pronuntata in sedinta publica azi, 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/2016 10.10.2016.

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

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

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, în principiu, recursurile si a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08.04.2016, Complet 4, cu citarea părților. Judecarea cauzei a fost amanata pentru data de 17.06.2016, cand instanta a ramas in pronuntare, amanand pronuntarea la data de 29.06.2016, cand a pronuntat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus urmatoarele: “Respinge exceptiile invocate de recurenta-reclamantă S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâta Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de şedinţă din 18.02.2014 şi a sentinţei civile nr. 1866 din 11.06.2014, pronunţate de Curtea de Apel Bucureşti – Secţia a VIII-a contencios administrativ şi fiscal. Casează încheierea atacată şi sentinţa în parte şi trimite cauza la Tribunalul Bucureşti – Secţia a VI-a civilă spre soluţionare a acţiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Naţională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menţine celelalte dispoziţii ale sentinţei în ceea ce priveşte acţiunea reclamantei împotriva Autorităţii Naţionale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta S.C. Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL şi de intervenienta S.C. Duro Felguera S.A. împotriva sentinţei civile nr. 1866 din 11.06.2014, pronunţată de Curtea de Apel Bucureşti-Secţia a VIII-a contencios administrativ şi fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Naţională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de şedinţă din 25.03.2014, pronunţate de Curtea de Apel Bucureşti-Secţia a VIII-a contencios administrativ şi fiscal; definitivă, pronunţată, în şedinţă publică, în 29.06.2016.

Pe rolul Tribunalului Bucureşti – Secţia a VI-a Civilă, cauza a fost înregistrată sub nr. 12107/3/2017. Prin sentinţa civilă nr. 4364/ 23.11.2017,, Tribunalul admite excepţia de inadmisibilitate şi respinge ca inadmisibilă cererea. De asemenea, respinge cererea de intervenţie în interesul reclamantei. Cu apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul Bucureşti Secţia a VI a Civilă. Pusă la dispoziţia părţilor prin intermediul grefei, astăzi 23.11.2017.

- Urmare a unui control desfăşurat în anul 2017, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficienţe constatate cu ocazia acestui control. CNTEE Transelectrica SA a formulat un număr de 8 contestaţii împotriva măsurilor dispuse de către Curtea de Conturi a României (CCR) prin Decizia nr. 8/27.06.2017, solicitând anularea acestora, precum şi a Încheierii nr. 77/03.08.2017, înregistrată la registratura Societăţii sub nr. 29117/08.08.2017, respectiv a Raportului de control nr.19211/26.05.2017. Contestaţiile sunt în curs de soluţionare pe rolul Curţii de Apel Bucureşti şi al Înaltei Curţi de Casă şi Justiţie.

- Dosarul nr. 47332/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului Bucureşti - Secţia a VI-a Civilă, prin care Societatea FF Wind Energy International SRL solicită în contradictoriu cu CNTEE Transelectrica SA: - anularea declaraţiei unilaterale de reziliere a contractului de racordare la RET nr. 85/14.03.2011 emisă la data de 02.03.2016 sub numărul 8295, - obligarea Companiei la plata sumei de 32.777.167,35 lei, prejudiciu ca urmare a rezilierii contractului şi la plata sumei de 45.000.000 euro, reprezentând cuantumul devalorizării Societăţii FF Wind Energy Internaţional SRL prin împiedicarea realizării scopului acesteia. Stadiu dosar: în procedură preliminară de comunicare acţiune şi formulare întâmpinare. Termen de judecată: 06.09.2018.

- La sediul Transelectrica SA a fost desfăşurată inspecţia fiscală generală, care a vizat perioada decembrie 2005 – decembrie 2010. Inspecţia fiscală generală a început la data de 14.12.2011 şi s-a încheiat la 26.06.2017, data discuţiei finale cu Transelectrica SA.

ANAF – DGAMC a stabilit obligaţii fiscale suplimentare de plată de către Companie, respectiv impozit pe profit şi TVA, precum şi obligaţii fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere şi penalităţi de întârziere) cu privire la serviciile de sistem tehnologice de sistem (STS) facturate de furnizorii de energie, considerate nedeductibile în urma inspecţiei fiscale. Potrivit Deciziei de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017, în suma totală de 99.013.399 lei, ANAF – DGAMC a stabilit obligaţii fiscale suplimentare de plată de către Companie, în suma de 35.105.092 lei, precum şi obligaţii fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere şi penalităţi de întârziere), în suma de 63.908.307 lei.

În principal, Raportul de inspecţie fiscală al ANAF consemnează următoarele obligaţii de plată suplimentare:

- Impozit pe profit în suma de 13.726.800, precum şi accesorii, datorate pentru un număr de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă (acestea au fost distruse în incendiul izbucnit în noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din clădirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania îşi desfăşura activitatea), documente cu regim special.

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

La termenul din data de 30.04.2014, instanţa de fond – Curtea de Apel Bucureşti, Secţia a VIII-a Contencios Administrativ şi Fiscal (Hotărâre nr. 1356/2014) în Dosar nr. 6657/2/2012 a respins cererea „reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestaţie împotriva Actului administrativ fiscal ANAF)”. La data de 01.03.2017, Înalta Curte de Casă şi Justiţie a dispus prin decizia nr. 779 următoarele: „respinge excepţia inadmisibilităţii contestaţiei în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA, invocată prin întâmpinare de intimată Direcţia Generală de Administrare a Marilor Contribuabili. Respinge contestaţia în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA împotriva deciziei civile nr. 1945 din 16 iunie 2016 a Înaltei Curţi de Casă şi Justiţie – Secţia de contencios administrativ şi fiscal, pronunţată în dosarul nr. 6657/2/2012, ca nefondată. Irevocabila”.

- Impozit pe profit în suma de 4.795.483 şi TVA colectată în suma de 5.694.636, precum şi accesorii, datorate pentru un număr de 349 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă (acestea au fost distruse în incendiul izbucnit în

CNTEE Transelectrica SA

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

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

- noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din cladirea Millenium Business Center din str. Armand Calinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania isi desfasura activitatea), documente cu regim special;
- Impozit pe profit in suma de 4.320.277 si TVA colectata in suma de 5.130.329, precum si accesorii, aferente cheltuielilor cu serviciile de sistem tehnologice facturate de producatori in perioada 01.01.2007 - 31.12.2010 si corespunzator carora Compania a emis facturi de penalitati calculate prin aplicarea procentului de 200% asupra pretului unitar fara TVA, inmultit cu cantitatea de servicii nerealizate. Potrivit constatarilor echipei de inspectie fiscala, pornindu-se de la facturile de penalitati emise s-au stabilit cheltuieli nedeductibile cu serviciile tehnologice de sistem nerealizate/neprestate care genereaza impozit pe profit suplimentar de plata, precum si TVA suplimentar de plata, aferent serviciilor tehnologice de sistem facturate de furnizorii de energie electrica care nu au fost prestate/realizate.

Compania a contestat in termenul legal, conform OG nr.92/2003 privind Codul de procedura fiscala, Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017. ANAF a emis titlul executoriu nr. 13540/22.08.2017 in baza caruia au fost executate obligatiile suplimentare de plata stabilite prin Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

Compania a solicitat anularea titlului executoriu nr. 13540/22.08.2017 la Curtea de Apel – dosar nr. 7141/2/2017. Solutia pe scurt: Admite exceptia necompetentei materiale a Curtii de Apel Bucuresti – SCAF. Declina in favoarea Judecatoriei Sector 1 Bucuresti competenta materiala de solutiere a cauzei. Fara cale de atac. Pronuntata in sedinta publica, azi 08.02.2018.

Document: Hotarare 478/2018 08.02.2018.

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

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

Pe rolul Curtii de Apel se afla dosarul nr. 1802/2/2018 prin care Compania a contestat actul administrativ fiscal Decizia nr.f-mc 439/30.06.2017. Termen de judecata: 23.10.2018.

Ulterior contestarii de catre Companie a actului administrativ fiscal Decizia nr.f-mc 439/30.06.2017, ANAF a comunicat Companiei Decizia nr. 122/13.03.2018 prin care respinge ca nemotivata contestatia formulata de CNTEE Transelectrica SA, decizia fiind primita la data de 16.03.2018, ulterior depunerii cererii de chemare in judecata care face obiectul dosarului nr.1802/2/2018.

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

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

ii) Angajamente

La 30 iunie 2018 si la 31 decembrie 2017, Compania avea angajamente asumate in valoare de 810.383.970 si respectiv 1.121.769.861 reprezentand in principal contracte in derulare pentru lucrari de investitii referitoare la modernizarea si retehnologizarea retelei de transport.

iii) Contingente

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

- Ministerul Finantelor Publice – Directia Generala de Inspectie Economico-Financiara – actiune de inspectie care a inceput in data de 15.09.2017 si care a fost suspendata prin Adresa 243104/29.11.2017 la aceeasi data. Actiunea de inspectie a fost

CNTEE Transelectrica SA

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

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

reluata la data de 18.06.2018 (conform Adresei nr. 261403/12.06.2018) si a fost suspendata prin Adresa nr. 261775/17.07.2018. Obiectivele de verificare pentru perioada 2012-2016 sunt prezentate mai jos:

- fundamentarea si executia bugetului de venituri si cheltuieli;
- respectarii disciplinei bugetare, economico-financiare 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.

• La data de 30 iunie 2018, Teletrans S.A., filiala a Companiei, avea in desfasurare un control inceput la data de 29.05.2015 de Directia Generala 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;
- verificarea respectarii prevederilor OG nr. 26/2013 privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, in perioada 2015 – in prezent.

La data de 30 iunie 2018, 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 inspectie economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Societății si Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat în sumă totală de 88.778.158 lei, reprezentând sume încasate și nevirate la bugetul de stat în perioada 2006-2016. .

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

- in intervalul 21.02.2018 – 10.03.2018 au avut loc mai multe intalniri intre reprezentantii Teletrans si reprezentantii echipei de control din cadrul Ministerului, intalniri in urma carora s-a stabilit ca baza de calcul folosita in cadrul proiectului de raport a fost eronata, fiind raportata strict la veniturile inregistrate fara a lua in calcul si cheltuielile facute (totalitatea amortizarii echipamentelor de retea achizitionate, resursa umana precum si totalitatea cheltuielilor indirecte aferente acestei activitati) si fara a intelege in integralitate raporturile comerciale si juridice dintre Transelectrica si Teletrans;
- ca urmare a acestui fapt, echipa de control impreuna cu conducerea Directiei de 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, retelei publice de telecomunicatii a Transelectrica de contracte cu scopul de a comercializa capacitatea si elementele de infrastructura ale acesteia”. Calificarea data actului juridic a facut posibila incheierea Conventiei C111/2014, pastrandu-se natura raporturilor juridice intre parti.

Pana la data aprobarii situatiilor financiare interimare separate la data de 30 iunie 2018 Societatea nu a finalizat analiza

CNTEE Transelectrica SA

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

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

necesară pentru a determina efectul posibil al rezultatului raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 asupra situațiilor financiare interimare separate ale Companiei la data de 31 martie 2018.

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

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

20. Parti afiliate

i) Tranzactii cu filialele detinute de Companie

Entitatea	Tara de Origine	30 iunie 2018 % din actiuni	31 decembrie 2017 % din actiuni
SMART SA *)	Romania	70	70
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA **)	Romania	-	-
OPCOM SA ****)	Romania	97,84	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA ***)	Romania	100	100

*) 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.”.

**) 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 pârâții 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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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. In data de 13.05.2015, prin Decizia nr. 777/2015, Curtea de Apel Bucuresti a respins contestatia in anulare ca nefondată, decizia fiind definitivă.

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

***)) 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.

****))

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

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

- La data de 13.02.2018 Adunarea generala extraordinara a Filialei SC OPCOM SA a aprobat majorarea capitalului social al Societatii Operatorul Piete de Energie Electrica si de Gaze Naturale OPCOM SA (“OPCOM SA”) cu suma de 678.790 lei prin aport in natura reprezentat de valoarea terenului pentru care societatea a obtinut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor seria M03 nr. 12899/27.02.2014, emis de Ministerul Economiei. Aportul in natura a fost evaluat de un expert evaluator desemnat de ONRC. In schimbul aportului in natura la capitalul social, societatea a emis catre noul actionar Statul roman prin Ministerul Economiei, care exercita de la data hotararii AGEA atributiile de persoana implicata, un numar de 67.879 noi actiuni nominative in valoare nominala de 10 lei fiecare. In data de 20.03.2018, Oficiul National al Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti a solutionat cererea de inregistrare a majorarii de capital social a OPCOM SA si pe cale de consecinta la data de 31 martie 2018 capitalul social al OPCOM SA este de 31.366.090 lei, reprezentand un numar de 3.136.609 actiuni nominative cu o valoare a actiunii de 10 lei si o cota de participare la beneficii si pierderi de 97,84%.

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

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

Soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante	Comerciale*)	Datorii comerciale	
	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
SC SMART SA	89.240	16.884.019	8.462.256	8.992.426
SC TELETRANS SA	1.362.490	192.966	6.323.320	7.361.973
SC OPCOM SA	22.195.992	23.995.729	8.347.906	7.442.483
TOTAL	23.647.722	41.072.714	23.133.482	23.796.882

*) Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea bruta.

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari			
	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
SC SMART SA	154.484	128.973	396.534	363.827
SC TELETRANS SA	1.373.146	260.222	1.623.840	492.893
SC OPCOM SA	62.253.372	302.593.668	118.642.019	452.158.146
TOTAL	63.781.002	302.982.863	120.662.393	453.014.866

ENTITATEA AFILIATA	Achizitii			
	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
SC SMART SA	16.217.726	12.187.941	29.671.823	27.910.913
SC TELETRANS SA	9.483.138	5.878.902	16.927.907	14.853.264
SC FORMENERG SA	3.126	47.055	4.041	47.055
SC OPCOM SA	54.806.994	25.233.293	135.972.089	112.492.488
TOTAL	80.510.984	43.347.191	182.575.860	155.303.720

ii) Salarizarea conducerii Companiei

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

	Trimestrul II 2018	Trimestrul II 2017	Semestrul I 2018	Semestrul I 2017
Beneficii pe termen scurt	3.144.067	2.679.328	6.212.783	6.139.778
Alte beneficii pe termen lung	-	-	-	31.596
Total	3.144.067	2.679.328	6.212.783	6.171.374

21. Riscul de creditare

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 productie, transportul, distributia si furnizarea sunt activitati distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată si piața concurențială. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida includ: diversificarea portofoliului de clienti si diversificarea numarului de servicii oferite pe piata de energie electrica.

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

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Active financiare		
Creante comerciale nete	648.940.952	724.176.710
Alte creante nete si avansuri catre furnizori	53.268.073	47.347.178
TVA de recuperat	13.572.388	47.005.991
Numerar si echivalente de numerar	545.607.214	520.746.500

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Alte active financiare	125.045.000	-
Total	1.386.433.627	1.339.276.379

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

	Valoarea bruta	Ajustare deprecieri	Valoarea bruta	Ajustare deprecieri
	30 iunie 2018	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Neajunse la scadenta	412.979.819	1.774.541	557.134.751	1.268.176
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	74.245.796	-	1.649	2.345
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	1.104.934	325.654	2.780.207	2.853.477
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	2.063.529	-	(322.245)	-
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	1.638.423	1.638.356	58.688.984	1.618.294
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	810.383	513.554	25.856.404	21.850.588
Mai mult de un an	279.329.205	118.979.032	202.687.679	95.057.839
Total	772.172.089	123.231.137	846.827.429	122.650.719

Situatia vechimii “Altora creante” la data intocmirii situatiei pozitiei financiare este prezentata mai jos:

	Valoarea bruta	Ajustare deprecieri	Valoarea bruta	Ajustare deprecieri
	30 iunie 2018	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr.6 din 30.04.2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Neajunse la scadenta	29.119.299	2.566.026	70.307.272	2.525.896
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	37.251	-	55.235	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	162.596	-	63.007	57.063
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	94.023	73.880	34.644.875	34.533.556
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	51.923	48.634	2.954.880	2.925.623
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	34.599.360	34.551.057	179.445	112.945
Mai mult de un an	66.552.907	40.109.687	66.439.763	40.136.225
Total	130.617.358	77.349.285	174.644.477	80.291.308

Cele mai mari ajustari de depreciere la 30 iunie 2018, calculate pentru creantele comerciale si penalitatile aferente acestora, au fost inregistrate pentru Elcomex IEA SA (31.868.316), 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 etc.

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Sold la 1 ianuarie	122.650.719	100.578.031
Recunoastere ajustari de depreciere	4.184.338	36.575.509
Reversare ajustari de depreciere	3.603.920	14.502.821
Sold la sfarsitul perioadei	123.231.137	122.650.719

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

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 cf. Hotararii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Sold la 1 ianuarie	80.291.307	90.080.080
Recunoastere ajustari de depreciere	175.924	38.009.855
Reversare ajustari de depreciere	3.117.946	47.798.627
Sold la sfarsitul perioadei	77.349.285	80.291.308

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, Garanti Bank, Alpha Bank, Banca Transilvania, Exim Bank, BRD, ING, CITIBANK, Raiffeisen, Credit Europe Bank.

22. Evenimente ulterioare

Moody's a acordat Companiei ratingul Ba1, cu îmbunătățirea perspectivei de la stabil la pozitiv

In data de 3 iulie 2018, Moody's a imbunatatit perspectiva ratingului de la stabil la pozitiv.

Modificări în componența Directoratului

In ședința din data de 11 iulie 2018, Consiliul de Supraveghere a decis următoarele:

- prelungirea cu o durată de 2 luni, până la data de 16 septembrie 2018, a mandatelor următorilor membri provizorii ai Directoratului:

- Adrian – Constantin RUSU
- Andreea – Georgiana FLOREA
- Constantin SARAGEA

- desemnarea în calitate de membri provizorii ai Directoratului, cu un mandat de 2 luni, începând cu data de 17 iulie 2018 și până la data de 16 septembrie 2018, a următoarelor persoane:

- Adrian-Mircea TEODORESCU
- Viorel VASIU

Numirea membrilor Directoratului, desemnați mai sus, a devenit 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.

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

CNTEE Transelectrica SA

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

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

Electrice „Transelectrica” SA, începând cu data 17 iulie 2018, pe domnul Adrian – Constantin RUSU.

Acceptare mandate de catre membrii provizorii ai Directoratului

Noii membri provizorii ai Directoratului, respectiv domnul Adrian-Mircea TEODORESCU și domnul Viorel VASIU, desemnați în data de 11 iulie 2018 de către Consiliul de Supraveghere pentru un mandat de 2 luni, au semnat în fața notarului declarația de acceptare a mandatului în data de 11 iulie 2018, numirea acestora devenind efectivă începând cu data de 17 iulie 2018.

Modificarea si completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012

În Monitorul Oficial nr. 604 din 16 iulie 2018 a fost publicată Legea nr. 167 din 10 iulie 2018 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012.

Receptia lucrarilor de modernizare realizate la Statia electrica de transformare 400/220/110/20 kV Suceava

CNTEE Transelectrica SA a inaugurat în data de 27 iulie 2018 lucrările de modernizare realizate la Stația electrică de transformare 400/220/110/20 kV Suceava, un important nod al Rețelei Electrice de Transport care asigură funcționarea în condiții de siguranță a Sistemului Electroenergetic Național și face legătura între provinciile istorice ale țării. Demarate în august 2015, lucrările de modernizare au vizat nivelele de tensiune de 110 kV și 20 kV și au fost executate de asocieria Siemens SRL - EMSESNS PROD SRL. Investiția are o valoare de peste 24 de milioane de lei și este realizată integral din fonduri proprii ale Companiei. Stația 400/220/110/20 kV Suceava este un important nod energetic din nordul țării atât pentru viitoarea LEA 400 kV Gădalin-Suceava, care va închide inelul de 400 kV între Moldova și Ardeal, cât și pentru viitoarea LEA 400 kV Suceava-Bălți, parte din proiectul de interconectare a sistemelor electroenergetice din România și din Republica Moldova.



CNTEE TRANSELECTRICA SA

RAPORTUL SEMESTRIAL

ianuarie – iunie

2018

	Cifre cheie	3
	Date financiare	4
	Date operaționale	12
	Investiții	15
	Evenimente semnificative	17
	Alte aspecte	24
	Anexe	33

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ

A CNTEE "TRANSELECTRICA" SA

**conform prevederilor art. 65 din legea nr.24/ 2017 privind piața de capital și Regulamentul nr.5/ 2018
emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)**

pentru perioada încheiată la data de 30 iunie 2018

Data raportului:	14 august 2018
Denumirea societății comerciale:	CNTEE TRANSELECTRICA SA, societate administrată în sistem dualist
Sediul social:	București, Blvd. Gen. Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1, cod poștal 010325
Punct de lucru:	București, Str. Olteni nr. 2 - 4, sector 3, cod poștal 030786
Număr de telefon / fax:	021 303 5611/ 021 303 5610
Cod unic la ORC:	13328043
Număr de ordine în RC:	J40/ 8060/ 2000
Cod LEI (Legal Entity Identifier)	2549000LXOUQC90M036
Data înființării Companiei:	31.07.2000/ OUG 627
Capital social:	733.031.420 lei, subscris și vărsat
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București, categoria Premium
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:	73.303.142 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei/ acțiune acțiuni în formă dematerializată, nominative, ordinare, indivizibile, liber tranzacționabile de la 29.08.2006 sub simbolul TEL 20.000 obligațiuni cu o valoare nominală de 10.000 lei/obligațiune, obligațiuni nominative, dematerializate și negarantate, tranzacționate la BVB sectorul Titluri de Credit – Categoria 3 Obligațiuni corporative sub simbol TEL 18 în categoria; data maturității 19.12.2018
Valoarea de piață:	1.623.664.595 lei (22,15 lei/acțiune la 30.06.2018)
Standardul contabil aplicat:	Standardele internaționale de raportare financiară
Auditarea:	Situațiile financiare semestriale întocmite la data de 30.06.2018 nu sunt auditate

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

După cunoștințele noastre, situațiile financiare interimare separate simplificate neauditate întocmite pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018 în conformitate cu standardul internațional de contabilitate 34 (Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt aprobate de către Uniunea Europeană) oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale CNTEE Transelectrica SA.

Prezentul raport cuprinde informații corecte și complete cu privire la situația economico-financiară și activitatea CNTEE Transelectrica SA.

București, 14 august 2018

**Adrian-
Constantin
RUSU**

**Președinte
Directorat**

**Andreea
Georgiana
FLOREA**

**Membru
Directorat**

**Constantin
SARAGEA**

**Membru
Directorat**

**Adrian-
Mircea
TEODORESCU**

**Membru
Directorat**

**Viorel
VASIU**

**Membru
Directorat**



Cifre cheie 6 L 2018 vs 6L 2017

CIFRE CHEIE – 6 luni 2018

FINANCIAR		
1.233 mil lei	▼ 29,1% y/y	Venituri
263 mil lei	▼ 7,7% y/y	EBITDA
98,02 mil lei	▼ 0,4% y/y	Profit net
27,96 TWh	▲ 2,0% y/y	Energie tarifată**

OPERAȚIONAL		
2,76* %	▲ 0,58pp y/y	CPT
21,91 TWh	▲ 1,21% y/y	Energie transportată***

CPT Consum Propriu Tehnologic

* Ponderea consumului propriu tehnologic în energia electrică preluată de rețeaua electrică de transport (energia transportată)

** Cantitatea tarifată este definită prin cantitatea de energie electrică extrasă din rețelele electrice de interes public (rețeaua de transport și rețelele de distribuție), mai puțin exporturile de energie electrică

*** Cantitatea transportată este definită prin cantitatea de energie vehiculată fizic în rețeaua de transport

INVESTIȚII		
82,44 mil lei	▼ 3,4% y/y	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale
187,74 mil lei	▲ 396% y/y	Mijloace fixe înregistrate în evidența contabilă (PIF)

Notă: Pentru ușurința citirii și înțelegerii rezultatelor, anumite cifre prezentate în grafice și/ sau tabele utilizează mil. lei ca unitate de măsură și sunt rotunjite la această unitate. Această convenție de prezentare poate determina, în anumite cazuri, diferențe minore între cifrele totalizatoare și totalurile obținute prin însumarea elementelor componente.



Date financiare

Sinteza rezultatelor financiare la 30 iunie 2018 este prezentată în tabelele de mai jos. Rezultatele financiare nu sunt auditate, iar varianta extinsă a acestora pentru aceeași perioadă este prezentată în Anexe la prezentul Raport.

Contul separat de profit și pierdere

[mil RON], cifre neauditate	S1 2018	S1 2017	Δ	Δ (%)
Volum tarifat de energie- TWh	27,96	27,40	0,56	2%
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS				
Venituri operaționale	560	615	(55)	(9)%
Transport și alte venituri din piața de energie	505	554	(49)	(9)%
Servicii de sistem funcționale	33	36	(4)	(11)%
Alte venituri	22	25	(3)	(11)%
Costuri operaționale	330	330	0	0%
Costuri de operare a sistemului	150	129	21	16%
Mentenanță și reparații	38	34	4	12%
Salarii și alte retribuții	89	88	1	1%
Alte costuri	53	79	(26)	(33)%
EBITDA	230	285	(55)	(19)%
Amortizare	151	156	(5)	(3)%
EBIT	79	129	(50)	(39)%
ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT				
Venituri operationale	673	1.124	(451)	(40)%
Servicii de sistem tehnologic	342	319	24	7%
Piața de echilibrare	331	805	(474)	(59)%
Costuri operaționale	640	1.124	(484)	(43)%
Servicii de sistem tehnologice	309	319	(10)	(3)%
Piața de echilibrare	331	805	(474)	(59)%
EBIT	33	0	33	n/a
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)				
Venituri operaționale	1.233	1.739	(506)	(29)%
Costuri operaționale	970	1.454	(484)	(33)%
EBITDA	263	285	(22)	(8)%
Amortizare	151	156	(5)	(3)%
EBIT	112	129	(17)	(13)%
Rezultat financiar	(5)	(8)	2	(38)%
EBT	107	120	(14)	(11)%
Impozit pe profit	9	22	(13)	(61)%
Profit net	98	98	0	0%

Situția separată a poziției financiare				
[mil RON], cifre neauditate	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 Cf.HAGA nr.6/30.04.2018	Δ	Δ (%)
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	2.952	3.044	(92)	(3)%
Imobilizări necorporale	16	16	0	1%
Imobilizări financiare	80	78	2	3%
Total active imobilizate	3.048	3.138	(90)	(3)%
Active circulante				
Stocuri	35	32	3	9%
Creanțe	716	818	(102)	(13)%
Alte active financiare	125	0	125	n/a
Numerar și echivalente	546	521	25	(4,8)%
Total active circulante	1.421	1.371	51	3,7%
TOTAL ACTIVE	4.469	4.509	(39)	(1)%
Capitaluri proprii	2.817	2.718	99	4%
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	156	195	(39)	(20)%
Alte datorii	477	488	(11)	(2)%
Total datorii pe termen lung	633	684	(50)	(7)%
Datorii curente				
Împrumuturi	303	317	(14)	(4)%
Alte datorii	716	791	(75)	(9)%
Total datorii curente	1.019	1.108	(89)	(8)%
Total datorii	1.652	1.792	(139)	(8)%
Capitaluri proprii și datorii	4.469	4.509	(39)	(1)%

Situția separată a fluxurilor de trezorerie				
[mil RON], cifre neauditate	S1 2018	S1 2017	Δ	Δ (%)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	262	305	(43)	(14)%
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	296	(3)	299	n/a
Numerar net din activitatea de exploatare	280	(8)	288	n/a
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(196)	(112)	(84)	n/a
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(60)	(191)	132	n/a
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	25	(311)	336	n/a
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	521	934	(413)	(44)%
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	546	622	(77)	(12)%

REZULTATE OPERAȚIONALE

Volumul de energie tarifat

În semestrul I 2018, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (27,96 TWh) a înregistrat o creștere de 2% comparativ cu S1 2017 (diferența între cele două perioade fiind de +0,6 TWh).

Această tendință s-a manifestat în fiecare dintre lunile analizate ale anului 2018, cu preponderență în lunile ianuarie și februarie când, pe fondul temperaturilor foarte scăzute, consumul de energie electrică a fost crescut.

Venituri operaționale

Veniturile totale operaționale realizate în semestrul I 2018 au înregistrat o scădere de 29% comparativ cu perioada similară a anului anterior (1.233 mil lei în semestrul I 2018 de la 1.739 mil lei în semestrul I 2017).

Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o scădere a veniturilor de 8,98% (560 mil lei în semestrul I 2018 de la 615 mil lei în semestrul I 2017), determinată de diminuarea tarifelor medii pentru serviciul de transport începând cu data de 01 iulie 2017 în condițiile creșterii consumului de energie electrică.

Veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o scădere de 22,2% față de valoarea realizată în semestrul I 2017 (30 mil lei în semestrul I 2018 de la 38 mil lei în semestrul I 2017) corespunzător nivelului de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică.

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

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

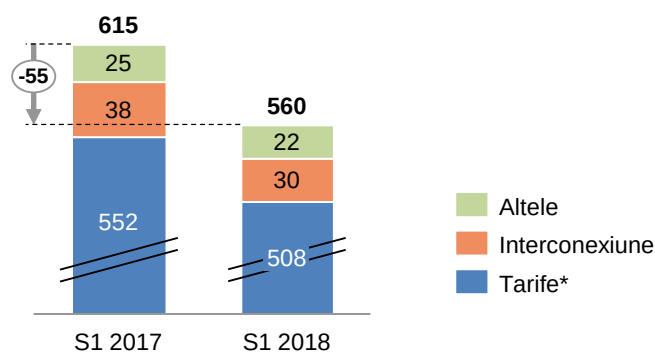
Începând cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI pe granița cu Bulgaria, iar începând cu anul 2017 și pe granița cu Serbia. Potrivit acestui principiu, participanții care nu folosesc capacitățile câștigate la

licitațiile anuale și lunare sunt remunerați (de către Transelectrica) pentru capacitatea respectivă. Capacitatea neutilizată se vinde ulterior în cadrul licitațiilor zilnice. Pe granița cu Ungaria sensul este invers, în sensul că MAVIR remunerează participanții pentru capacitățile neutilizate.

Piața de alocare a capacităților de interconexiune este fluctuantă, prețurile evoluând funcție de cererea și necesitatea participanților pe piața de energie electrică de a achiziționa capacitate de interconexiune.

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacității de interconexiune se realizează în conformitate cu prevederile art. 22 alin. (4) din Ordinul ANRE nr. 53/2013 și art. 16 alin. (6) al Regulamentului (CE) nr. 714/2009, ca sursă de finanțare a investițiilor pentru modernizarea și dezvoltarea capacității de interconexiune cu sistemele vecine.

Venituri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)



* Tarif transport, servicii de sistem funcționale, energie reactivă, schimburi neplanificate PZU, ITC

Veniturile din activitățile zero-profit au înregistrat o scădere de 40,10% (673 mil lei în semestrul I 2018 față de 1.124 mil lei în semestrul I 2017) determinată în principal de scăderea veniturilor pe piața de echilibrare cu 58,90%, urmare a:

- dezechilibrelor negative înregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare mai reduse în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017, respectiv diminuarea semnificativă a dezechilibrului dintre poziția netă contractuală notificată și energia efectiv livrată;
- accesarea energiei disponibile în grupurile dispecerizabile s-a încadrat în valori diminuate în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017;
- energia disponibilă în grupurile de dispecerizare s-a încadrat în valori superioare în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017, ca urmare a:

- ✓ înregistrării unei cote superioare a nivelului debitului Dunării;

- ✓ funcționării în bune condiții, în cea mai mare parte a semestrului I 2018, a grupurilor pe cărbune, gaz și nucleare.

- hidraulicitatea mai ridicată în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017 (în special în luna aprilie), notificările fizice fiind în general excedentare în raport cu consumul intern la nivel de SEN;

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

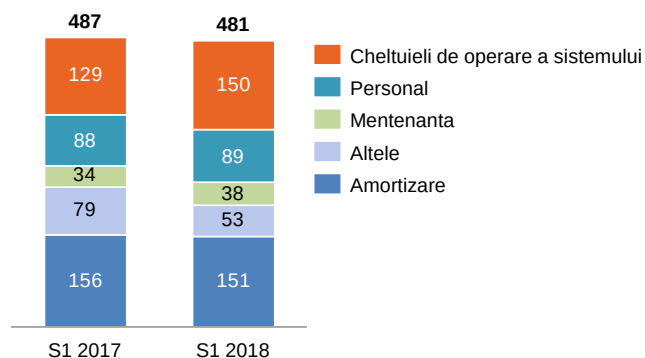
În semestrul I 2018, veniturile din serviciile tehnologice furnizate au crescut cu 7% față de aceeași perioadă a anului 2017 în urma creșterii tarifelor medii pentru serviciile de sistem tehnologice începând cu data de 01 ianuarie 2018, în condițiile creșterii consumului de energie electrică.

Cheltuieli operaționale

Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în semestrul I 2018 au scăzut cu 30,4% comparativ cu perioada similară a anului anterior (1.121 mil lei de la 1.611 mil lei în aceeași perioadă a anului 2017), în principal în urma evoluțiilor din segmentul activităților non-profit, dar și ca urmare a înregistrării unor sume mai mici în categoria ajustărilor de depreciere.

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o scădere de 1,09% (481 mil lei de la 486 mil lei în aceeași perioadă a anului 2017).

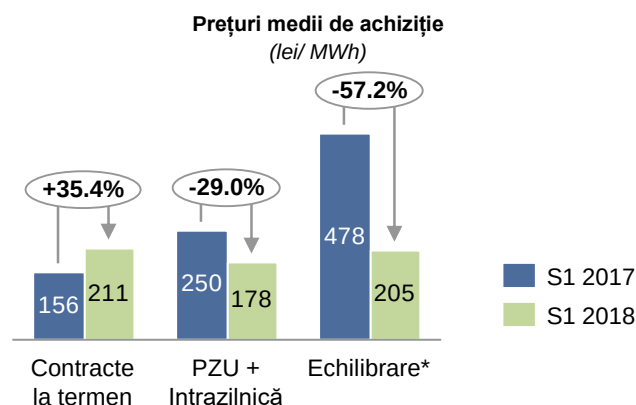
Costuri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)



CPT: În semestrul I 2018 aceste cheltuieli au fost mai mari cu suma de 20,5 mil lei comparativ cu cele înregistrate în semestrul I 2017, determinată de creșterea cantității de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic în RET cu cca 30% (de la 474.629 MWh în semestrul I 2017, la 616.816 MWh în semestrul I 2018).

În semestrul I al anului 2018, energia pentru acoperirea CPT a fost achiziționată de pe piața liberă de energie electrică, respectiv Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piața pentru Ziua Următoare (PZU),

Piața de Echilibrare (PE) și Piața Intrazilnică (PI) la prețul mediu de achiziție de 196,4 lei/MWh, comparativ cu prețul mediu de achiziție de 212,6 lei/MWh, în semestrul I 2017.



*Valori preliminare

Începând cu data de 18.01.2018 a intrat în vigoare Contractul de "Achiziție de energie electrică pentru acoperirea dezechilibrelor de la cantitățile notificate aferente pierderilor tehnologice de energie electrică în rețelele electrice de transport prin transferul responsabilității echilibrării", nr. C380/06.10.2014, încheiat între CNETE Tranelectrica SA și CIGA ENERGY SA, prin care s-au redus prețurile de achiziție a energiei de pe piața de echilibrare.

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

În semestrul I 2018 s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în sumă totală de 5,4 mil lei în urma avariei înregistrate pe LEA 400kV Constanța Nord-Tariverde în februarie 2018 5,2 mil lei și o sumă de 0,1 mil lei cheltuieli cu congestiile, determinate de respectarea criteriului de siguranță N-1 la retragerea planificată a LEA de interconexiune 400 kV Roșiori – Mukacevo.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat o scădere a costurilor cu 43,04% (640 mil lei de la 1.124 mil lei în aceeași perioadă a anului 2017), determinată în principal de diminuarea cheltuielilor pe piața de echilibrare similar cu evoluția veniturilor corespunzătoare.

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

În perioada ianuarie-iunie 2018, cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o scădere minoră de 3,02% comparativ cu perioada similară a anului 2017 determinată de prețurile de achiziție a serviciilor de sistem tehnologice pe piața concurențială mai mici comparativ cu perioada similară a anului anterior.

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

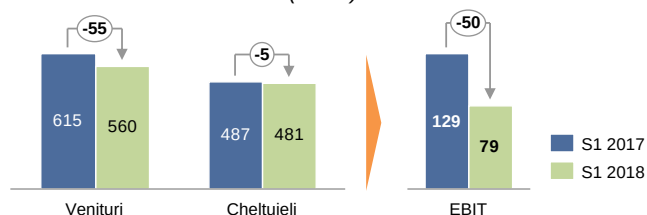
În semestrul I 2018 s-au achiziționat servicii de sistem tehnologice în regim reglementat potrivit Deciziei ANRE nr. 906/2017 (de la SC Hidroelectrică SA) și potrivit HG nr. 760/11.10.2017 prin care s-a aprobat „Programul de iarnă în domeniul energetic pentru asigurarea funcționării în condiții de siguranță și stabilitate a SEN”.

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

Rezultat operațional

Activitățile cu profit permis au înregistrat un rezultat pozitiv de 79 mil lei, în scădere față de 129 mil lei (S1 2017), pe fondul diminuării tarifelor medii de transport aprobate de ANRE pentru serviciul de transport (10%) și a tarifelor de sistem funcționale (15%), precum și ca urmare a diminuării veniturilor din alocarea capacității de interconexiune.

Structura EBIT activități profit permis
(mil lei)



EBIT generat de activitățile zero-profit a înregistrat un rezultat pozitiv de 33 mil lei față de un rezultat nul în S1 2017, pe fondul creșterii veniturilor din servicii de sistem tehnologice în urma creșterii tarifelor cu un procent de 5%.

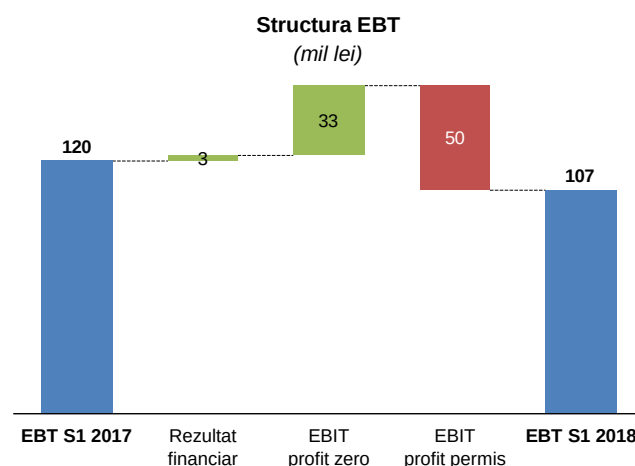
Pe întreaga activitate, **EBIT** a înregistrat o scădere de aproximativ 13,08% (112 mil lei de la 129 mil lei în ianuarie-iunie 2017).

Rezultat brut (EBT)

Profitul brut a înregistrat o scădere de 11,36%, de la 120 mil lei în ianuarie-iunie 2017 la 107 mil lei în ianuarie-iunie 2018.

Diferența între profitul înregistrat în ianuarie-iunie 2018 și ianuarie-iunie 2017, descompusă pe elementele

constitutive ale profitului, este prezentată în graficul următor:



Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în perioada ianuarie-iunie 2018 a fost negativ în valoare de 5 mil lei. Comparativ cu rezultatul financiar net înregistrat în ianuarie-iunie 2017, pierderea netă în perioada raportată anului 2018 a scăzut cu 3 mil lei fiind influențată, în principal de înregistrarea în semestrul I 2018 a unor cheltuieli nete cu dobânzile mai mici cu 2 mil lei față de primele șase luni ale anului 2017, precum și de sumele încasate ca dividende de la filialele Teletrans și Opcom în suma de 1 mil lei, în timp ce în anul 2017 acestea au fost încasate în al doilea semestru.

Evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/usd în semestrul I al anului 2018 este redată în graficul următor.

Evoluția cursului de schimb valutar



Rezultat net

În condițiile în care profitul brut a fost mai mic cu 11% în S1 2018 față de S1 2017, profitul net înregistrează o valoare comparabilă, pe fondul aplicării deducerilor fiscale corespunzătoare profitului reinvestit.

POZIȚIA FINANCIARĂ

Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat o scădere de aproximativ 3% la semestrul 1, pe fondul diminuării imobilizărilor corporale.

În S1 2018 s-a înregistrat o diminuare a valorii imobilizărilor corporale față de 31 decembrie 2017 determinată de înregistrarea amortizării acestor imobilizări. În S1 2018 imobilizările corporale în curs sunt reprezentate în special de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, iar cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale sunt reprezentate în principal de constituirea activelor aferente obiectivelor de investiții.

Active circulante

Activele circulante au înregistrat o creștere de 4% în S1 2018 (1.421 mil lei) comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2017 (1.371 mil lei), determinată în principal de creșterea poziției „Alte active financiare” în suma de 125 mil lei ce reprezintă depozitelor bancare cu o maturitate mai mare de 90 de zile, constituite din disponibilitățile bănești aflate în conturi curente, care la 31 decembrie 2017 au fost desființate.

La data de 30 iunie 2018, clienții în sold din activitatea operațională și piața de echilibrare înregistrează o scădere față de 31 decembrie 2017 determinată în principal de:

- scăderea cantității de energie electrică livrată consumatorilor în luna mai și iunie 2018 față de luna noiembrie și decembrie 2017 și colectarea creanțelor;
- diminuarea tranzacțiilor pe piața de echilibrare (creanțele aflate în sold în suma de 184,6 mil lei).

La data de 30 iunie 2018, Compania înregistrează creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în proporție de aproximativ 27% (31 decembrie 2017 - 26%) din total creanțe comerciale.

Clienții din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență înregistrează la data de 30 iunie 2018 o scădere a creanțelor determinată, în principal de încasarea creanțelor corespunzătoare deciziilor ANRE privind supracompensarea activității de cogenerare pentru anul 2017, în suma de 140 mil lei, înregistrate conform deciziilor ANRE emise în luna martie 2018 pentru supracompensarea activității privind schema de sprijin aferentă anului 2017, precum și a sumelor eşalonate în semestrul I pentru supracompensarea aferentă anului 2015 din partea SC Electrocentrale Oradea SA.

În perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2018, sumele aferente schemei de sprijin tip bonus au scăzut față de 31 decembrie 2017, pe fondul încasării creanțelor, în principal, în urma încasării prin tranzacții bancare (7,8 mil lei) aferentă supracompensării pentru anul 2015 de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Convenție eşalonare).

La data de 30 iunie 2018, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 210,3 mil lei, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 în sumă de 76,7 mil lei, de la RAAN – 63.4 și CET Govora SA – 13,2 mil lei;
- bonus necuvenit pentru 2014 în sumă de 3,9 mil lei, de la RAAN – 2 mil lei, și CET Govora – 1,9 mil lei;
- bonus necuvenit pentru 2015 în sumă de 0,5 mil lei, respectiv de la CET Govora – 0,53 mil lei, Interagro – 0,3 mil lei;
- supracompensare pentru 2015 în sumă de 2 mil lei, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluată de Termoficare Oradea);
- supracompensare pentru 2016 în suma de 56,7 mil lei, respectiv de la Electrocentrale București;
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică în sumă de 20,8 mil lei, respectiv de la: Transenergo Com – 5,8 mil lei, PetProd – 4,3 mil lei, Romenergy Industry – 2,7 mil lei, RAAN – 2,4 mil lei, UGM Energy – 1,8 mil lei, CET Govora – 0,9 mil lei, KDF Energy – 0,9 mil lei și alții.

Până la data prezentei raportări financiare interimare, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2017 astfel: încasări prin tranzacții bancare în suma de 90,9 mil lei de la Electrocentrale București și încasări pe baza de compensări efectuate prin Institutul de Management și Informatică (conform HG nr. 685/1999) în sumă de 49,4 mil lei (din care: Electrocentrale București – 35,7 mil lei; CET Govora – 10,7 mil lei; Enet SA – 3 mil lei).

Pentru stingerea creanțelor generate de supracompensare și bonus necuvenit, Compania a solicitat producătorilor calificați în schema de sprijin efectuarea de compensări reciproce. Pentru producătorii (RAAN, Electrocentrale București, CET Govora) care nu au fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datoriilor reciproce, Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind

stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență.

La data de 30 iunie 2018, „Alte creanțe” în suma de 120 mil lei includ în principal:

- debitori diversi (102 mil lei) din care:
 - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 61,9 mil lei (din care suma de 26 mil lei reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: RAAN (16,9 mil lei), SC CET Govora (9,6 mil lei), SC Eco Energy SRL (8,9 mil lei), SC Petprod SRL (8,9 mil lei), Total Electric Oltenia (3,3 mil lei), Arelco Power (2,8 mil lei), Enol Grup (2,5 mil lei) Also Energ (2,1 mil lei). Pentru penalitățile calculate pentru plata cu întârziere a creanțelor din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere;
 - sumele reprezentând avansuri acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA în sumă de 31,2 mil lei, la care s-au calculat penalități de 0,69 mil lei. Avansurile au fost acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru execuția proiectelor și sunt garantate cu polițe de asigurare emise de Asito Kapital S.A.

La data de 07.04.2017, Tribunalul Constanța, Secția a II a Civilă, prin Încheierea de ședință nr. 294/2017, a admis cererea de declarare a insolvenței debitorului Elcomex - IEA SA, desemnând în calitate de administrator judiciar pe Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL.

Până la data întocmirii prezentelor situații financiare, nu au fost recuperate sumele asigurate de ASITO KAPITAL SA pentru plata avansului, Compania are înregistrate ajustări de depreciere în sumă de 31,8 mil lei.

- creanța de recuperat de la OPCOM reprezentând TVA-ul aferent aportului în natură la capitalul filialei în sumă de 4,5 mil lei;

- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 7,8 mil lei reprezentate în principal de avansuri la contractele încheiate cu furnizorii de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (1,8 mil lei), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (0,08 mil lei) și comision de acordare credit ING (0,2 mil lei), cotizații achitate pentru anul 2018 la organisme naționale și internaționale (2,3 mil lei), chirii (0,6 mil lei), contribuție anuală ANRE (1,5 lei);
- alte creanțe imobilizate în sumă de 4,5 mil lei, din care 4,2 mil lei reprezintă garanții pentru ocuparea temporară a terenului, calculate și reținute în

conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) și alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, în vederea realizării obiectivului de investiții LEA 400 kV Reșița – Pancevo (Serbia).

Datorii

Datoriile pe termen lung în sumă de 633 mil lei la data de 30 iunie 2018 au înregistrat o scădere de 7% în urma rambursărilor efectuate în semestrul 1 2018 conform acordurilor de împrumut existente.

În același timp datoriile pe termen scurt au înregistrat o scădere de 8% (de la 1.108 mil lei la 31 decembrie 2017, la 1.019 mil lei la 30 iunie 2018), în principal pe fondul:

- scăderii datoriilor comerciale și alte datorii cu 11% (de la 700 mil lei la 31 decembrie 2017 la 623 mil lei la 30 iunie 2018) datorată:

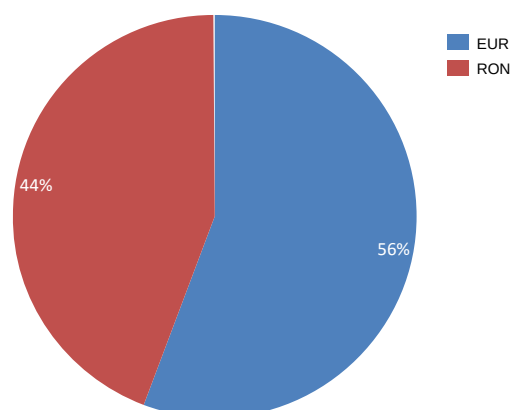
-scăderii soldului datoriilor aferente pieței de echilibrare determinată de achitarea obligațiilor de plată aflate în sold pe piața de energie electrică la 31 decembrie 2017 și de scăderea volumului tranzacțiilor pe piața de echilibrare din semestrul I 2018 față de trim. IV 2017.

-scăderii datoriilor aferente schemei de sprijin către furnizori (producători) determinată de achitarea facturilor emise conform deciziilor ANRE pentru bonusul necuvenit și antesupracompensarea pentru anul 2017.

La data de 30 iunie 2018, ponderea cea mai mare a poziției “Creditori diverși” în suma de 107 mil lei o reprezintă datoria aferentă schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență în suma de 105,7 mil lei (31 decembrie 2017: 30,4 mil lei).

Datoriile purtătoare de dobândă (termen lung și termen scurt) sunt prezentate în structură în cele ce urmează:

Structura pe monedă la 30.06.2018



Capitaluri proprii

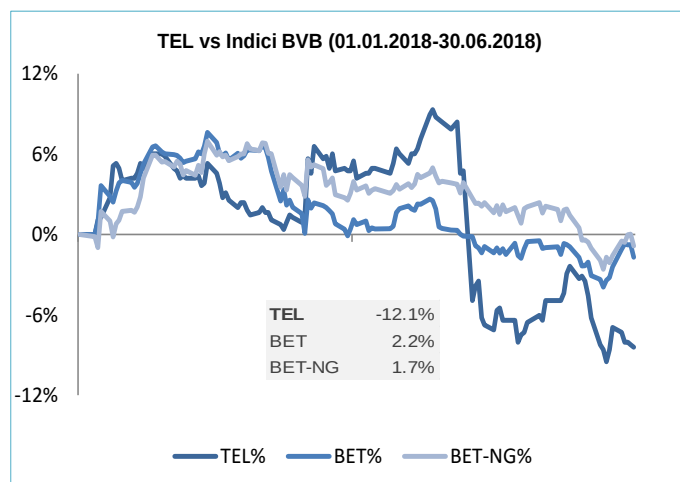
Capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 4% determinată în principal de creșterea rezultatului reportat cu 9% (1.379 mil lei la 30 iunie 2018 față de 1.259 mil lei la 31 decembrie 2017), în urma transferului rezultatului perioadei semestrului I 2018.

EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

(01-Ian-2018 la 30-Iunie-2018)

În intervalul ianuarie - iunie al anului 2018 acțiunea Transelectrica (simbol BVB: TEL) a înregistrat o evoluție mai slabă decât cea a principalului indice al Bursei de Valori București (BET) dar și față de indicele BET-NG.

Anul 2018 a debutat cu un preț de tranzacționare de 24,55 lei/acțiune, capitalizarea bursieră fiind de 1.624 mil lei, finalul perioadei (30 iunie 2018) găsind acțiunea la un preț de 22,15 lei. Prețul minim de tranzacționare a fost înregistrat în data de 04.06.2018, de 19,40 lei/acțiune, maximum de 27,25 lei/acțiune fiind atins în data de 23.01.2018.





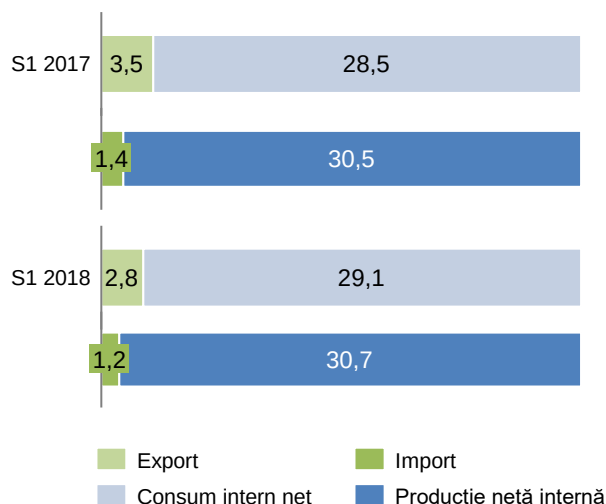
Date operaționale

BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie - iunie 2018 față de aceeași perioadă a anului precedent, consumul intern net¹ a crescut cu 2,4% iar producția netă de energie a crescut cu 0,7%.

Schimbările fizice transfrontaliere de export au scăzut cu 18,9% față de perioada similară din 2017, în timp ce fluxurile transfrontaliere de import au înregistrat o scădere de 13,02 %.

Balanța energetică
(TWh)



MIX DE PRODUCȚIE

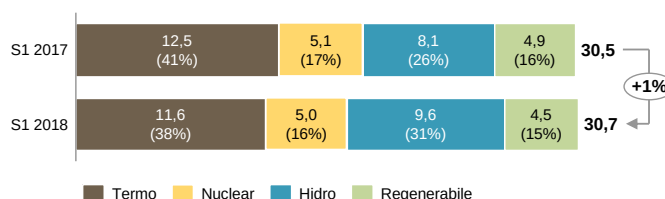
În structura mixului de producție, în perioada ianuarie - iunie 2018 comparativ cu 2017, s-a înregistrat o scădere a ponderii componentei termo de aproximativ 6,6%, a producției din surse nucleare cu 1,9%, și din surse regenerabile cu 9,3%.

Aportul componentei hidro a cunoscut o creștere de 19,5% (9,6 TWh față de 8,1 TWh).

Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – iunie 2018 se observă că cea mai mare pondere (38%) este reprezentată de

componenta termo urmată de componenta hidro (31%), iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de aproximativ 15% și respectiv 16%.

Mix producție energie electrică netă
(TWh)



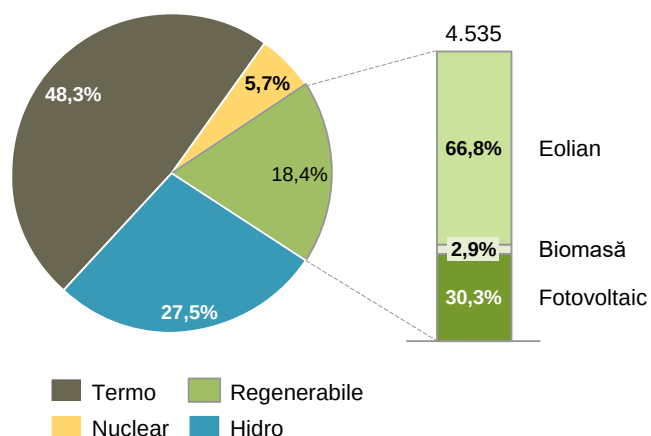
PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

În semestrul I al anului 2018, puterea instalată brută în centralele electrice a înregistrat o scădere de 0,6%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2017.

Puterea instalată în centralele pe surse regenerabile a crescut cu aproximativ 0,01%, de la 4.534 MW instalați la 30 iunie 2017, la 4.535 MW instalați la 30 iunie 2018.

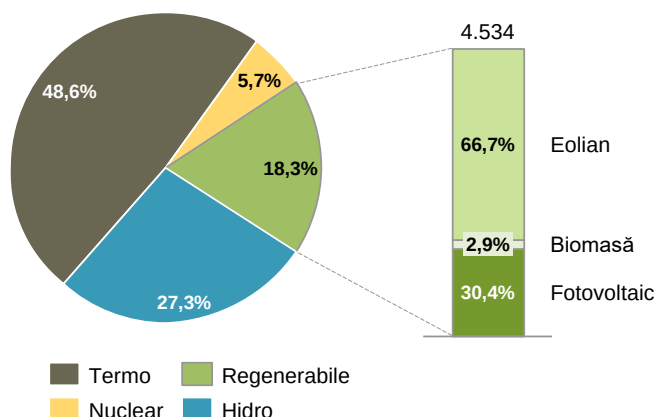
Dinamica puterii instalate aferente perioadei ianuarie - iunie 2018 respectiv 2017, este redată în cele ce urmează:

Putere instalată S1 2018 (24.604 MW, valoare brută)

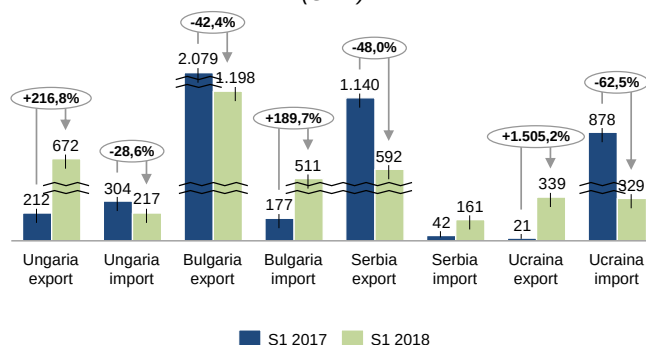


¹ valorile nu includ consumul aferent serviciilor proprii din centralele de producere energie electrică; valoarea consumului net include pierderile din rețelele de transport și distribuție precum și consumul pompelor din stațiile hidro cu acumulare prin pompaj

Putere instalată S1 2017 (24.742 MW, valoare brută)



Fluxuri fizice (GWh)



FLUXURI TRANSFRONTALIERE

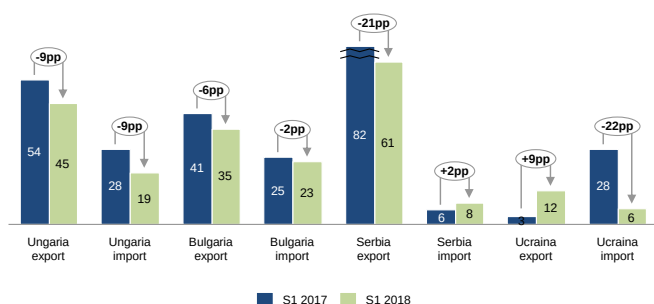
Fluxurile transfrontaliere au înregistrat evoluții semnificative pe relația cu Serbia, Bulgaria și Ucraina.

Astfel, comparativ cu semestrul I 2017, fluxurile fizice de export au scăzut cu Bulgaria (42,4% -884 GWh) și Serbia (48% -548 GWh), în timp ce pe relația cu Ungaria și Ucraina au înregistrat creșteri.

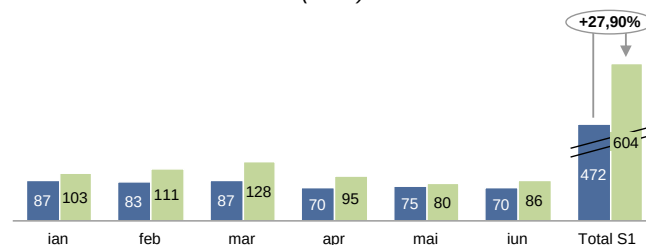
Analizând fluxurile fizice de import se observă creșteri pe relațiile cu Bulgaria și Serbia în timp ce pe relația cu Ungaria și Ucraina s-a înregistrat scăderi.

În semestrul I 2018 gradul de utilizare a capacității total alocate pe liniile de interconexiune pentru export a scăzut față de semestrul I al anului 2017 pe majoritatea destinațiilor, înregistrându-se creșteri doar pe relația cu Ucraina (+9pp).

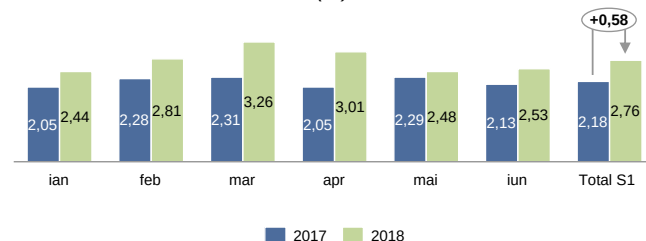
Grad de utilizare a capacității total alocate (%)



CPT realizat (GWh)



CPT (%)



Fluxurile fizice atât de import cât și de export pe fiecare graniță sunt prezentate în cele ce urmează:

FACTORI CREȘTERE CPT FIZIC

În ianuarie 2018 CPT-ul în valoare absolută a crescut față de luna ianuarie 2017 cu cca. 18,51%, din cauza fluxurilor fizice import/export defavorabile și repartiției dezavantajoase a producției care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse și din cauza condițiilor meteo defavorabile care au determinat creșterea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,05% în 2017 la 2,44% în 2018. Consumul intern net de energie a fost mai mic comparativ cu luna ianuarie 2017 cu 3,16%. Energia intrată în contur a scăzut cu 0,29% în ianuarie 2018, față de perioada similară din 2017. De asemenea, cantitatea de precipitații înregistrată a fost mai mare decât în anul anterior.

În februarie 2018 CPT-ul în valoare absolută a crescut față de luna februarie 2017 cu cca. 33,74%, ca urmare a fluxurilor fizice import/export defavorabile și repartiției dezavantajoase a producției care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse și din cauza condițiilor meteo defavorabile care au determinat creșterea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,28% în 2017 la 2,81% în 2018. Consumul intern net de energie a fost cu cca. 2,6% mai mare în luna februarie 2018, comparativ cu februarie 2017. Energia intrată în contur a crescut cu 8,34% în februarie 2018, față de perioada similară din 2017. Condițiile meteo au fost defavorabile, cantitatea de precipitații înregistrată în zona de sud, cu cea mai mare densitate de linii de transport, fiind mult mai mare decât în anul anterior.

În martie 2018 CPT-ul în valoare absolută a crescut față de luna martie 2017 cu cca. 47,56%, din cauza fluxurilor fizice import/export defavorabile și repartiției dezavantajoase a producției care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse și din cauza condițiilor meteo defavorabile care au determinat creșterea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,31% în 2017 la 3,26% în 2018. Consumul intern net de energie a fost cu cca. 10,9% mai mare în luna martie 2018, comparativ cu martie 2017. Energia intrată în contur a crescut cu 4,43% în martie 2018, față de perioada similară din 2017. Condițiile meteo au fost mult defavorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mult mai mare decât în anul anterior (în zona Oltenia, una dintre zonele cu cea mai mare densitate de linii de transport, cantitatea de precipitații a fost de aproape patru ori mai mare decât în martie 2017).

În concluzie, în trimestrul I 2018 CPT-ul în RET a crescut cu cca. 33,26 % comparativ cu perioada similară din 2017, din cauza fluxurilor fizice import/export defavorabile și repartiției dezavantajoase a producției care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse și din cauza condițiilor meteo

defavorabile care au determinat creșterea accentuată a pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au crescut de la 2,21% la 2,83%.

În aprilie 2018 CPT-ul în valoare absolută a crescut față de luna aprilie 2017 cu cca. 36,08%, din cauza fluxurilor fizice import/export defavorabile și repartiției dezavantajoase a producției care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,05% în 2017 la 3,01% în 2018. Consumul intern net de energie a fost mai mic comparativ cu luna aprilie 2017 cu 1,45%. Energia intrată în contur a scăzut cu 7,55% în aprilie 2018, față de perioada similară din 2017. Condițiile meteo au fost mai favorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mică decât în anul anterior.

În mai 2018 CPT-ul în valoare absolută a crescut față de luna mai 2017 cu cca. 6,66%, din cauza fluxurilor fizice import/export defavorabile. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,29% în 2017 la 2,48% în 2018. Consumul intern net de energie a fost mai mare comparativ cu luna mai 2017 cu 1,40%. Energia intrată în contur a scăzut cu 1,37% în mai 2018, față de perioada similară din 2017. Condițiile meteo au fost mai favorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mică decât în anul anterior.

În iunie 2018 CPT-ul în valoare absolută a crescut față de luna iunie 2017 cu cca. 22,74%, din cauza fluxurilor fizice import/export defavorabile și din cauza condițiilor meteo defavorabile care au determinat creșterea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,13% în 2017 la 2,53 % în 2018. Consumul intern net de energie a fost mai mare comparativ cu luna iunie 2017 cu 3,8%. Energia intrată în contur a crescut cu 3,3% în iunie 2018, față de perioada similară din 2017. Condițiile meteo au fost defavorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind printre cele mai mari înregistrate în luna iunie.

În trimestrul II 2018 CPT-ul în RET a crescut cu cca. 21,5 % comparativ cu perioada similară din 2017, în special din cauza fluxurilor fizice import/export defavorabile în toată perioada analizată, din cauza repartiției dezavantajoase a producției în luna aprilie, dar și din cauza condițiilor meteo mult defavorabile din luna iunie care au determinat creșterea accentuată a pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au crescut de la 2,15% la 2,67%.



Investiții

MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în contabilitate în semestrul I 2018 a fost de 187,74 mil lei.

În semestrul I 2018, cele mai importante transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale sunt reprezentate în principal de constituirea activelor aferente obiectivelor de investiții, astfel:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) – 98,59 mil lei;
- Modernizare Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 16,65 mil lei;
- Modernizare Stația electrică 400/110/10 kV Cluj Est – 13,39 mil lei;
- Înlocuire AT și Trafo în stații electrice - etapa 2 – 11,58 mil. lei;
- Modernizare sistem de comandă-control-protecție al Stației de 220/110/20 kV Sardanești – 11,01 mil lei;
- Conectarea stațiilor Turnu Măgurele, Mostiștea, Stâlp, Teleajen la rețeaua de fibră optică a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2 – 4,50 mil lei;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV București Sud – Ghizdaru – 4,27 mil lei;
- Înlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5 din Stația 220/110 kV Reșița – 4,25 mil lei;
- Echipamente pentru afișare tip videowall destinate camerelor de comandă aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3,69 mil lei;
- Montare fibră optică și modernizarea sistemului de teleprotecții pe LEA 400 kV d.c. Țanțareni-Turceni și LEA 400 kV s.c. Urechești-Rovinari – 2,84 mil lei;
- Montare fibră optică pe LEA 220 kV Fundeni-Brazi Vest - lotul 1 – 2,39 mil lei;
- Modernizare Stație 110/6 kV din Stația 220/110/6 kV Pestiș – 1,83 mil lei;
- Upgradarea platformelor hardware ale sistemului SCADA din Stația Slatina – 1,79 mil lei;
- Tehnica de calcul - Hardware și Software - Laptop-uri – 1,38 mil lei;
- Înlocuire întreruptoare din stații electrice – 0,98 mil lei;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune 220kV Autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, Secțiunea A – LEA 220 kV d.c. Alba Iulia – Șugag, Gâlceag, km 7+800, în deschiderea 25 – 26 și km 11+080 – borna 15 – 0,73 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcalaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 0,70 mil lei;
- Reglementare coexistență între LEA 400 kV Mintia - Sibiu, în deschiderea 6-8, și autostrada Lugoj - Deva, Lot 4, sector Iliia - Deva km 77+361 - km 99+500 – 0,64 mil lei;
- Înlocuire baterii de acumulatori nr. 1, 2, 3 și 4 din Stația Porțile de Fier – 0,42 mil lei.

ACHIZIȚII DE IMOBILIZĂRI

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în semestrul I 2018 sunt în sumă de 82,44 mil lei comparativ cu semestrul I 2017 când achizițiile au fost în sumă de 85,30 mil lei.

Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 30 iunie 2018 este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 40,33 mil lei;
- 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 – 46,88 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcalaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 20,37 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara – 3,63 mil lei;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14,41 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 10,30 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 6,24 mil lei;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 10,86 mil lei;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 8,39 mil lei;

- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Reșița – 6,61 mil lei;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin România - Turcia) – 5,85 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa I - Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400 kV Stupina – 5.39 mil lei;
- LEA 400 kV Gădălin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 6,02 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hasdat – 4,45 mil lei;
- LEA 400 kV Suceava - Bălți, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4,43 mil lei;
- Extindere cu noi funcționalități a sistemului de control și evidența informatizată a accesului în obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3,20 mil lei;
- LEA 400 kV d.c. Gutinas – Smârdan – 3,22 mil lei;
- 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) – 3,22 mil lei;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonești, jud. Ialomița, prin realizarea unei celule de 110 kV în Stația 400/110 kV Gura Ialomiței – 2,88 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa III – 2,79 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 2,80 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Răureni – 2,77 mil lei;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 și 2 în vecinătatea Stației 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2,57 mil lei;
- Racordarea la RET a CEE Dumești 99 MW și CEE Românești 30 MW, județul Iași, prin realizarea unei celule de linie 110 kV în Stația 220/110 kV FAI – 2,54 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 2,62 mil lei;
- Soluție de securitate pentru implementarea măsurilor de securitate a informațiilor clasificate – 2,02 mil lei;
- Executiv - DCBPA / CPA: Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" – 1,62 mil lei;
- Înlocuire întrerupătoare din stații electrice – 3,21 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la nouă Stație de (400) 220/110 kV Banca – 1,13 mil lei;
- Realizare comunicație fibră optică între 110 kV Stația Pitești Sud și centru de telecomandă și supraveghere instalații al ST Pitești – 1.08mil lei;
- Racordarea la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 0,87 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2,73 mil lei;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET – 0,75 mil lei;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 0,77 mil lei;
- Stația 400 kV Stâlp – 0,75 mil lei;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stâlp, inclusiv achiziție AT 400MVA 400/220/20 kV, lucrări de extindere st –0,69 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Domnești - 0,60 mil lei;
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și intervenție rapidă în SEN - Clădire centru - 1,42 mil lei;
- Racordarea la RET a CEE 33 MW Sarichioi, jud. Tulcea, în celula LEA 110 kV Zebil din Stația 400/110 kV Tulcea Vest –0,63 mil lei.

ASPECTE CONTRACTUALE

Cele mai importante contracte de investiții semnate în semestrul I 2018 sunt:

- Retehnologizarea stației 400/110/20 kV Smârdan – 107,2 mil lei;
- Retehnologizarea stație 220/110 kV Hășdat – 49,7 mil lei;
- Retehnologizarea stație 220/110 kV Craiova Nord – 46,07 mil lei;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea – Varna și LEA 400 kV Isaccea – Dobruja în stația 400 kV Medgidia Sud – etapa II – LEA 400 Kv D.C. racorduri la stația Medgidia Sud – 41,5 mil lei.



Evenimente semnificative

EVENIMENTE IANUARIE - MARTIE 2018

- **HOTĂRÂREA NR. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei – acceptare mandat membru provizoriu Consiliul de Supraveghere**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei hotărăște revocarea doamnei Beatrice Ambro din calitatea de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al Companiei și numește pe domnul Constantin DUMITRU membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, cu o durată a mandatului de până la 30.03.2018, aprobând și forma contractului de mandat. 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.

- **Prelungire mandat Directorat**

Consiliul de Supraveghere a decis data de 15 ianuarie 2018 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, componența Directoratului a fost după cum urmează:

1. Georgeta-Corina POPESCU 2. Andreea Georgiana FLOREA 3. Dan-Valeriu ARDELEAN 4. Mircea-Toma MODRAN 5. Florin-Cristian TĂTARU.

- **Consultare publică referitoare la Cadrul de implementare (implementation Framework) în ceea ce privește Platforma Europeană pentru procesul de compensare a dezechilibrelor**

În conformitate cu Articolul 22, alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/2195 al Comisiei din 23 noiembrie 2017 de stabilire a unei linii directoare privind echilibrarea sistemului de energie electrică (disponibil și pe site-ul www.transelectrica.ro în secțiunea Coduri paneuropene), în termen de șase luni de la intrarea în vigoare a prezentului regulament, toți OTS elaborează o propunere

privind cadrul de punere în aplicare a unei platforme europene pentru procesul de compensare a dezechilibrelor.

Astfel, la nivelul ENTSO-E s-a înființat grupa de lucru Project Team Imbalance Netting, cu rol de pregătire a tuturor livrabilelor aferente procesului de compensare a dezechilibrelor pentru viitoarea Platformă Europeană, în conformitate cu cerințele din Regulament. În prezent, această grupă de lucru a finalizat documentul Implementation Framework și a inițiat consultarea publică. Această consultare publică se referă la propunerea făcută de toți OTS privind cadrul de punere în aplicare a unei Platforme Europene pentru procesul de compensare a dezechilibrelor, în conformitate cu Articolul 22 din Cod.

Consultarea publică a fost lansată pe pagina ENTSO-E în data de 15 ianuarie 2018 ora 12:00 și s-a închis în data de 15 martie 2018, ora 12:00.

- **Incendiu la Stația București Sud**

Incendiul declanșat luni, 22 ianuarie 2018, ora 21.23, la un echipament din Stația de Transformare 400/220/110 kV București Sud nu a afectat alimentarea cu energie electrică a consumatorilor și nici siguranța în funcționare a sistemului energetic național. Pompierii au lichidat incendiul și nu s-au înregistrat victime sau pagube materiale. Echipamentul afectat în urma incidentului (bobină de compensare) va fi expertizat pentru identificarea cauzei care a declanșat incendiul.

- **Prima etapă de consultare în cadrul proiectului MARI (Manually Activated Reserves Initiative)**

Proiectele MARI și PICASSO se află în etapele finale de analiză a rezultatelor consultării publice la care au fost supuse aceste proiecte. Procesul de consultare a avut loc în noiembrie și decembrie 2017. În total, 65 de părți interesate au participat la consultarea MARI, răspunzând unui chestionar cu 45 de întrebări legate de proiectarea noii platforme. În consultarea PICASSO au avut loc 58 de părți interesate și au răspuns la 67 de întrebări.

Au avut loc două 2 întâlniri pentru a discuta rezultatele consultărilor menționate mai sus, precum și alte evoluții importante în cadrul celor două proiecte.

Răspunsul furnizat în timpul consultărilor și atelierelor de lucru se va reflecta în pregătirea propunerilor de

implementare a cadrelor de implementare a platformelor mFRR și aFRR. Propunerile pentru cadrele de implementare vor fi consultate cu părțile interesate în această vară, înainte ca acestea să fie finalizate și transmise ANR-urilor spre aprobare.

- **Anunț privind intenția de modificare a contractului cadru de vânzare-cumpărare a serviciilor tehnologice de sistem**

Compania a propus modificarea Contractului-cadru de vânzare-cumpărare a serviciilor tehnologice de sistem între Furnizorul de servicii tehnologice de sistem și Operatorul de transport și de sistem, reglementat de prevederile Ordinului Președintelui ANRE nr.21/2007.

În vederea identificării unei soluții acceptate de toți participanții la piața serviciilor tehnologice de sistem se supun consultării publice propunerile Companiei de modificare a Contractului-cadru de vânzare-cumpărare a serviciilor tehnologice de sistem între Furnizorul de servicii tehnologice de sistem și Operatorul de transport și de sistem, reglementat de prevederile Ordinului Președintelui ANRE nr.21/2007.

- **Aprobarea, în data de 25 ianuarie 2018, de către Comisia Europeană a unui grant în valoare de 27.085.000 de euro pentru construirea liniei electrice de 400 kV Cernavodă - Stâlp**

Proiectul pentru construirea liniei electrice de 400 kV Cernavodă - Stâlp este primul dintre cele șase proiecte de interes comun ale Transelectrica, incluse pe lista revizuită în noiembrie anul trecut, care primește finanțare de la Comisia Europeană.

Linia electrică aeriană Cernavodă – Stâlp va contribui la creșterea capacității de interconexiune dintre România și Bulgaria și la integrarea energiei eoliene din zona Dobrogei.

Proiectul liniei Cernavodă-Stâlp, 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 a anului trecut 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.

Construirea acestei linii este necesară, ținând cont de perspectivele de dezvoltare a parcului de producție din zona Dobrogei. Linia de 400 kV Cernavodă – Stâlp

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. Conform Planului de Dezvoltare pe 10 ani al CNTEE Transelectrica SA, LEA 400kV Cernavodă-Stâlp va fi finalizată în anul 2020.

- **HOTĂRÂREA NR. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei din 05 Martie 2018**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei a stabilit Programul de investiții pe exercițiul financiar 2018 și estimările pentru anii 2019 și 2020 și a aprobat Bugetul de venituri și cheltuieli al Companiei pe anul 2018, precum și estimările pentru anii 2019 și 2020.

Se aprobă de asemenea achiziționarea serviciilor juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare a Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. în legătură cu actuale și potențiale litigii în care Compania se află, sau după caz, s-ar afla în contradictoriu cu actuali/foști membri ai Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului pentru punerea în executare a contractelor de mandat încheiate cu aceștia și mandatarea Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. pentru efectuarea demersurilor legale necesare pentru contractarea serviciilor juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare, anterior menționate, precum și pentru semnarea contractului cu casa de avocatură.

- **Numire membri provizorii Directorat**

În ședința din data de 14 martie 2018, Consiliul de Supraveghere a desemnat în calitate de membri provizorii ai Directoratului, începând cu data de 17 martie 2018, următoarele persoane:

- Georgeta-Corina POPESCU
- Andreea Georgiana FLOREA
- Dan-Valeriu ARDELEAN
- Florin-Cristian TĂTARU

Mandatul s-a acordat pentru o durată de 4 luni cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, pentru încă două luni.

În conformitate cu prevederile art. 18 alin. (4) din Actul constitutiv al Companiei, 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.

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.

• **Hotărârea NR. 4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei din 29 martie 2018**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei a numit începând cu data de 31 martie 2018 drept membri provizori al Consiliului de Supraveghere al Companiei pe domnii:

- Cristian Eugen RADU
- Liviu ILAȘI
- Constantin DUMITRU
- Fănel MIHALCEA
- Ion CIUCULETE
- Gheorghe OLTEANU
- Alin-Sorin MITRICĂ

• **Web service în platforma informatică a Pieței de echilibrare**

Compania a implementat funcționalitatea pentru conectarea prin **web services** în platforma informatică a Pieței de Echilibrare. Detalii privind noua funcționalitate se regăsesc la adresa: <https://markets.transelectrica.ro/wse/damasservice.asm>.

• **Hotărârea NR. 5 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei din 29 martie 2018**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei stabilește durata mandatului administratorilor provizorii ca fiind de două luni, începând cu data de 31.03.2018, respectiv până la data de 30.05.2018, dar nu mai târziu de data finalizării procedurii de selecție în condițiile O.U.G. nr. 109/2011, dacă aceasta se va finaliza în interiorul acestui interval.

EVENIMENTE APRILIE - IUNIE 2018

• **Numire Președinte provizoriu al Consiliului de Supraveghere**

În ședința din data de 13 aprilie 2018, 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 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.

• **Hotărârea NR. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei din 30 aprilie 2018 cu privire la aprobarea situațiilor financiare separate și consolidate ale Companiei**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei aprobă situațiile financiare separate și 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 75,7 mil lei detaliate în Nota de informare elaborată de Companie nr. 14134/29.03.2018, în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

Se aprobă repartizarea profitului aferent exercițiului financiar 2017 pe următoarele destinații:

Destinația	Suma (mil lei)
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2017	28,2
Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:	
Rezerva legală (5%)	2,6
Alte repartizări prevăzute de lege - scutirea de la plată a impozitului pe profitul reinvestit	12,5
Alte repartizări prevăzute de lege - venituri realizate în anul 2017 din alocarea capacității de interconexiune (net de impozit pe profit și de rezerva legală) – parțial, în limita profitului net	13,1
Profit nerepartizat	-

Se aprobă constituirea rezervelor în sumă de 33,9 mil 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.

Se aprobă acoperirea pierderii provenite din pierderile actuariale în sumă de 16,6 mil lei și acoperirea pierderii provenite din obligațiile suplimentare de plată consemnate în raportul de inspecție fiscală al ANAF – DGAMC în sumă de 75,7 mil lei, din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil la modificarea destinației.

Se aprobă descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2017.

- **Disponibilitate Raport de sustenabilitate Transelectrica 2017**

Se publică pentru prima dată un Raport de sustenabilitate, elaborat în conformitate cu recomandările standardului Global Reporting Initiative (GRI), document care se raportează la anul 2017, privind dezvoltarea Companiei, cu o orientare clară spre investiții, sustenabilitate și predictibilitate.

Raportul este disponibil online, pe website-ul www.transelectrica.ro, secțiunea Relații Investitori și Rapoarte Financiare/Raportari Periodice/Rapoarte.

- **Schimbare Președinte al Directoratului Companiei**

În data de 04 mai 2018, Consiliul de Supraveghere atribuie funcția de 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 07 mai 2018, domnului RUSU Adrian-Constantin.

Începând cu data de 07 mai 2018, încetează funcția de Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” – al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA a doamnei Georgeta-Corina POPESCU.

- **Semnare contract privind finanțarea din fonduri europene a proiectului de interes comun „Linia internă dintre Cernavodă și Stâlp” între Comisia Europeană și Transelectrica, în data de 20 aprilie 2018**

Compania a încasat în data de 8 mai 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 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 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 km, iar pentru punerea ei în funcțiune este necesară contruirea stației de 400 kV Stâlp și extinderea stațiilor Cernavodă și Gura Ialomiței

- **Investiție de peste 83 de milioane de lei, LEA 400 kV Oradea-Bekescsaba**

Proiectul Liniei Electrice Aeriene 400 kV Oradea-Bekescsaba, o investiție de peste 83 de milioane de lei blocată din anul 2008 din cauza exproprierilor, a fost deblocat ulterior adoptării de către Guvernul României în data de 10 mai 2018, a unei Hotărâri care permite finalizarea procedurilor de expropriere aflate în curs de desfășurare pentru imobilele proprietate privată aflate în coridorul de expropriere al lucrării de utilitate publică de interes național LEA 400 kV Oradea-Bekescsaba. Prin aceeași Hotărâre de Guvern s-au aprobat fonduri pentru montarea unei bobine de compensare 100 MVar în stația 400 kV Oradea Sud și pentru achiziționarea de echipamente de telecomunicații și teletransmisii pentru LEA 400 kV Oradea-Bekescsaba.

Această Hotărâre de Guvern permite finalizarea Liniei Electrice Aeriene 400 kV Oradea – Bekescsaba; este vorba despre o investiție de mare anvergură, cu o valoare actualizată în 2014 de peste 83 mil lei. Finalizarea acestei investiții are o importanță capitală pentru siguranța în funcționare a Sistemului Electroenergetic Național.

- **Inaugurare Line Electrică Aeriană de interconexiune Reșița - Pancevo**

Transelectrica a inaugurat Linia Electrică Aeriană 400 kv de interconexiune Reșița (România) – Pancevo (Serbia) în cadrul unei ceremonii organizate la Reșița în prezența conducerii celor doi operatori de transport și sistem din România, respectiv Serbia. Investiția este în valoare de 81,5 milioane lei și este realizată integral de companii românești.

Porțiunea de pe teritoriul României a LEA 400kv Reșița – Pancevo, finalizată la 30 martie 2018, este realizată în varianta dublu circuit și traversează 11 localități din județul Caraș-Severin.

Are o lungime pe teritoriul României de 63 kilometri și un număr de 206 stâlpi.

Lungimea liniei pe teritoriul Serbiei este de 68 kilometri.

Lucrările pentru construcția liniei au început în luna octombrie 2014.

- **Numire structură și stabilire mandat Consiliu de Supraveghere**

Prin intermediul Hotărârii nr.8 a AGOA întrunită în data de 29 mai, se stabilește durata mandatului membrilor

provizorii ai Consiliului de Supraveghere a Transelectrica ca fiind de patru luni, începând cu data de 31.05.2018.

Hotărârea nr.7 a AGOA numește în structura Consiliului de Supraveghere al Transelectrica pe domnii:

- Gheorghe OLTEANU
- Ion CIUCULETE
- Liviu ILIAȘI
- Adrian MITROI
- Alin-Sorin MITRICĂ
- Fănel MIHALCEA
- Constantin DUMITRU

• **Renunțare la mandat membru Directorat**

În conformitate cu prevederile Contractului de Mandat nr. C69/16.03.2018, doamna Georgeta-Corina POPESCU a solicitat retragerea din calitatea de membru al Directoratului, începând cu data de 01 iunie 2018.

• **Disponibilitate raportare anuală 2017**

Raportarea include:

- Situații financiare separate la data și pentru exercițiul 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 exercițiul 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 întocmite 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 exercițiul 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 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 exercițiul 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 exercițiul 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.

• **Afilieră CNTEE Transelectrica SA la TSCNET**

Prin intermediul AGEA din data de 5 iunie se aprobă afilierea CNTEE Transelectrica la Centrul de coordonare a securității din regiunea core, TSCNET Services GmbH, prin participarea la capitalul social al acestui centru.

• **Numire Președinte al Consiliului de Supraveghere și numire membru provizoriu al Directoratului**

Membrii Consiliului de Supraveghere au numit în data de 08 iunie 2018 în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere pe domnul Gheorghe OLTEANU și

au desemnat în calitate de membru provizoriu al Directoratului pe domnul Constantin SARAGEA.

Mandatul membrului provizoriu al Directoratului se acordă pentru perioada care a rămas până la expirarea mandatului membrilor Directoratului în funcție, respectiv până la data de 16 iulie 2018.

- **Acceptare mandat membru provizoriu al Directoratului**

Domnul Constantin SARAGEA, desemnat în data de 08 iunie 2018 de către Consiliul de Supraveghere, a semnat declarația de acceptare a mandatului în data de 14 iunie 2018, numirea acestuia devenind efectivă începând cu data semnării.

- **Forumul Regional al Energiei pentru Europa Centrală și de Est – ediția a 14-a**

În perioada 10-14 iunie a avut loc la Costinești **Forumul Regional al Energiei pentru Europa Centrală și de Est – FOREN 2018, ediția a 14-a cu tema: “Central and Eastern Europe in the New Era of Energy Transition: Challenges, Investment Opportunity and Technological Innovations”,** organizat de Comitetul Național Român al Consiliului Mondial al Energiei (CNR-CME) sub egida Consiliului Mondial al Energiei.

La FOREN 2018, CNTEE Transelectrica SA a participat în calitate de co-organizator.

EVENIMENTE ULTERIOARE

- **Tarife reglementate aplicabile de la 01 iulie 2018**

În Monitorul Oficial nr. 519/25.06.2018 a Ordinului ANRE nr. 108/20.06.2018 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețea (TG) și de extragere a energiei electrice din rețea (TL), a tarifului pentru serviciul de sistem și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de Companie.

Prin urmare, tarifele reglementate aferente serviciului de transport al energiei electrice și a serviciilor de sistem, aplicabile începând cu 1 iulie 2018 sunt:

Serviciu	Tarif aplicat până la 30 iunie 2018	Tarif aplicabil până la 1 iulie 2018	Diferență
	lei/MWh	lei/MWh	
I. Transportul energiei electrice	16,86	18,13	+7,5%
II. Servicii de sistem funcționale	1,11	1,11	-
III. Servicii de sistem tehnologice	12,06	10,44	-13,4%

- **Moody’s acordă Companiei ratingul Ba1, cu îmbunătățirea perspectivei de la stabil la pozitiv**

Agenția Internațională de Rating Moody’s Investors Service reconfirmă ratingul acordat anul trecut Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA, respectiv Ba1, cu îmbunătățirea perspectivei de la stabil la pozitiv.

Ratingul Moody’s este o opinie obiectivă favorabilă cu privire la capacitatea Transelectrica de a-și onora obligațiile financiare.

Îmbunătățirea perspectivei ratingului de la stabil la pozitiv arată că Transelectrica are valori financiare foarte puternice, stabile și predictibile, un parcurs cu tendințe de dezvoltare caracterizat printr-o implementare consecventă a normelor de reglementare și se așteaptă că această tendință să continue.

- **Modificări în componența Directoratului**

Întrucât mandatul actualilor membri ai Directoratului încetează de drept în data de 16 iulie 2018, Compania Națională de Transport al Energiei Electrice “Transelectrica” SA informează acționarii și investitorii că, în ședința din data de 11 iulie 2018, Consiliul de Supraveghere a decis următoarele:

- prelungirea cu o durată de 2 luni, până la data de 16 septembrie 2018, a mandatelor următorilor membrilor provizorii ai Directoratului:
 - Adrian-Constantin RUSU
 - Andreea Georgiana FLOREA
 - Constantin SARAGEA
- desemnarea în calitate de membri provizorii

ai Directoratului, cu un mandat de 2 luni, începând cu data de 17 iulie 2018 și până la data de 16 septembrie 2018, a următoarelor persoane:

- Adrian-Mircea TEODORESCU
- Viorel VASIU

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.

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 17 iulie 2018, pe domnul Adrian-Constantin RUSU.

- **Acceptare mandate membrii provizorii
Directorat**

Noii membri provizorii ai Directoratului, domnul Adrian-Mircea TEODORESCU și domnul Viorel VASIU, desemnați în data de 11 iulie 2018 de către Consiliul de Supraveghere pentru un mandat de 2 luni, au semnat în fața notarului declarația de acceptare a mandatului în data de 11 iulie 2018, numirea acestora devenind efectivă începând cu data de 17 iulie 2018.

- **Modificări ale legii energiei**

În Monitorul Oficial nr. 604 din 16 iulie 2018 a fost publicată Legea nr. 167 din 10 iulie 2018 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012.

- **Investiții finalizate în semestrul I 2018**

În semestrul I 2018 au fost finalizate și puse în funcțiune (PIF) investiții în valoare de aproximativ 166 de milioane de lei, dintre care principalele obiective sunt:

- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia);
- Modernizare stația electrică 400/110/10 kV Cluj Est;
- Înlocuire AT (autotransformatoare) și trafo (transformatoare) în stații electrice - Etapa 2 - Lot I - Înlocuire AT1 - 200 MVA din stația 220/110 kV Craiova Nord;
- Înlocuire AT și trafo în stații electrice - Etapa 2 - Lot I - Înlocuire AT2 - 200 MVA din stația 220/110 kV Arefu; • Modernizare sistem de comandă-control-protecție al stației de 220/110/20 kV Sărdănești;
- Modernizare stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – Etapa II: celule 110kV, celula 220kV AT - FAI, stația 20 kV;
- Montare fibră optică pe LEA 220 kV Fundeni - Brazi Vest - lotul 1;
- Conectarea stațiilor Turnu Măgurele, Mostiștea, Stâlp, Teleajen la rețeaua de fibră optică a CNTEE Transelectrica SA - lotul 2.



Alte aspecte

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului Companiei la data de 30.06.2018 este următoarea:

Denumire acționar	Nr. acțiuni
Statul român	43.020.309
Dedeman SRL	4.323.567
Alți acționari - persoane juridice	20.280.101
Alți acționari - persoane fizice	5.679.165
Total	73.303.142

TARIFE

Tarifele aprobate de ANRE (Ordinul nr. 48/2017) sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Index	Tarif	u.m	Tarif aplicat începând cu 01 iulie 2016	Tarif aplicat începând cu 01 iulie 2017	Diferență %
A	Transportul energiei electrice	lei/MWh	18,70	16,86	-9,8%
B	Serviciul funcțional de sistem	lei/MWh	1,30	1,11	-14,6%
C	Serviciul tehnologic de sistem	lei/MWh	11,58	9,39	-18,9%
	Cantitate tarifată	TWh	52,0	54,0	-

Serviciul de transport al energiei electrice

Scăderea tarifului (-9,8%) este explicată, în principal, de doi factori:

1. *Corecțiile ex-post negative* - corecțiile negative aplicate pentru compensarea diferențelor între valorile prognozate utilizate în calculul tarifului în anii tarifari precedenți și valorile efective înregistrate (corecții finale pentru anul 1 iulie 2015 - 30 iunie 2016, corecții preliminare pentru anul 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017).

COMPONENȚA DIRECTORATULUI

La data prezentului raport componența Directoratului este după cum urmează:

Adrian-Constantin RUSU	Președinte Directorat
Andreea Georgiana FLOREA	Membru Directorat
Constantin SARAGEA	Membru Directorat
Viorel VASIU	Membru Directorat
Adrian-Mircea TEODORESCU	Membru Directorat

Contribuția corecțiilor ex-post la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful anterior este de -5,6%.

Dintre elementele de calcul care au făcut obiectul corecțiilor ex-post aplicate în calculul noului tarif aprobat, cele mai importante sunt: (i) prețul achiziționării energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic, (ii) indicele inflației, (iii) utilizarea unei părți din veniturile obținute din alocarea capacității de interconexiune ca sursă complementară tarifului reglementat în scopul acoperirii costurilor reglementate, (iv) creșterea consumului de energie electrică peste nivelul prognozat de ANRE la proiectarea tarifului;

2. *Cantitatea de energie electrică tarificabilă la extracția din rețele*, a fost majorată de la 52 TWh la 54 TWh. Contribuția modificării cantității tarificabile la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful precedent este de -3,7%.

Pe lângă corecțiile negative menționate, au existat alți factori care au contribuit la stabilirea valorii tarifului aprobat intrat în vigoare la 01.07.2017 valabil până la data de 30.06.2018 față de valoarea tarifului în vigoare până la 30.06.2017:

- Inflația prognozată utilizată în calculul noului tarif aprobat a fost mai mare decât inflația prognozată utilizată în calculul tarifului anterior (indicele inflației utilizat la calcularea noului tarif este superior indicelui inflației utilizat în calculul tarifului pentru anul tarifar precedent). Contribuția diferenței indicelui de inflație la modificarea

tarifului nou aprobat față de tariful aflat anterior este de +0,37%;

- Venitul anual de bază calculat ca sumă a costurilor reglementate anuale stabilite pe baza prognozei de costuri pe 5 ani aprobată de ANRE pentru perioada de reglementare 01.07.2014-30.06.2019, este ușor mai mare decât venitul anual de bază corespunzător anului tarifar precedent. Liniarizarea seriei de venituri anuale în cadrul perioadei de reglementare a condus la o redistribuire a veniturilor anuale în cadrul perioadei în condițiile menținerii valorii totale a venitului cumulat pe 5 ani, evoluția veniturilor de la un an la următorul aflându-se sub incidența unei pante negative de descreștere. Contribuția cumulată a celor două elemente prezentate în cadrul prezentului paragraf la modificarea tarifului nou aprobat față de tariful anterior este de -0,92%.

Serviciul funcțional de sistem

Scăderea tarifului (-14,6%) a fost determinată de:

- Corecția ex-post negativă inclusă în noul tariff mai mare față de corecția negativă aplicată în tariful anului precedent. Contribuția corecției ex-post la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful anterior este de -3,8%;
- Prognoza anuală de costuri recunoscute în noul tarif aprobat mai mică decât prognoza anuală de costuri inclusă în tariful anului precedent. Contribuția reducerii prognozei anuale de costuri la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful aflat în vigoare este de -6,9%;
- Cantitatea de energie electrică tarifabilă la extracția din rețele, a fost majorată de la 52 TWh la 54 TWh. Contribuția modificării cantității tarifabile la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful anterior este de -3,8%.

Serviciul tehnologic de sistem

Scăderea de 18,9% din luna iunie 2017 a tarifului față de perioada anterioară a fost determinată de:

- Corecția ex-post negativă inclusă în noul tariff aprobat, stabilită conform metodologiei aplicabile pentru compensarea parțială (în proporție de 80%) a profitului estimat a se acumula până la 30.06.2017. Profitul a fost obținut în principal pe fondul reducerii semnificative a prețurilor unitare de achiziție prin licitație a serviciilor tehnologice de sistem față de prețurile unitare prognozate de ANRE. În scopul atenuării impactului asupra tarifului

reglementat, la solicitarea Transelectrica, a fost stabilit un program de eşalonare a aplicării corecției pe baza căruia în tariful nou aprobat a fost aplicată o cotă de 50% din corecția totală, urmând ca restul de 50% să fie aplicat la revizuirile ulterioare ale tarifului. Contribuția corecției ex-post la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful aflat în vigoare este de -4,6%;

- Prognoza anuală de costuri recunoscute în noul tarif pentru achiziționarea serviciilor tehnologice de sistem în anul tarifar 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018 mai mică decât prognoza de costuri recunoscută în anul tarifar 1 iulie 2016 - 30 iunie 2017. Reducerea prognozei de costuri a fost determinată de reducerea prețurilor de achiziție prin licitație a serviciilor tehnologice de sistem în anul tarifar în curs față de prețurile prognozate de ANRE, îndeosebi în a doua jumătate a anului 2016. Contribuția reducerii prognozei anuale de costuri la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful anterior este de -10,6%;
- Cantitatea de energie electrică tarifabilă la extracția din rețele, a fost majorată de la 52 TWh la 54 TWh. Contribuția modificării cantității tarifabile la scăderea tarifului nou aprobat față de tariful aflat în vigoare este de -3,7%.
- Cadrul de reglementare a activității de servicii tehnologice de sistem (Ordinul ANRE nr. 45/2017) conține mecanisme de ajustare a tarifului după o perioadă de minimum șase luni de la aprobarea tarifului, menite să asigure recuperarea integrală în timp a costurilor suportate de Companie cu achiziția acestor servicii.

Astfel, la 01 ianuarie 2018, Transelectrica a solicitat ANRE revizuirea tarifului reglementat pentru servicii tehnologice de sistem începând cu aceasta dată, având în vedere următoarele:

- discrepanța majoră existentă între prețurile reale plătite de Transelectrica la achiziția serviciilor tehnologice de sistem în regim concurențial și prețurile prognozate de ANRE la aprobarea tarifului pentru anul tarifar #4;
- nivelul pierderii financiare din activitatea de servicii tehnologice de sistem estimată a se înregistra în perioada iulie-decembrie 2017 (prima jumătate a anului tarifar #4) situat peste nivelul corecției negative avute în vedere de ANRE la aprobarea tarifului pentru anul tarifar #4;
- suplimentarea cantității de rezerve în perioada

- imediat următoare (ianuarie-martie 2018) conform programului de iarnă în sectorul energetic aprobat prin HG nr. 760/2017, ce va genera pentru OTS costuri suplimentare neprevăzute la aprobarea tarifului aplicat de la 01 iulie 2017.

Întrucât diferența între veniturile și costurile justificate ale Transelectrica a depășit 5%, ANRE, în conformitate cu prevederile art. 18 din Ordinul ANRE nr. 45/2017, în baza estimărilor de prețuri pentru achiziția serviciilor tehnologice de sistem în regim concurențial și a ipotezei de creștere a cantității de energie electrică (cu 2% față de cantitatea de energie electrică estimată pentru semestrul II 2017) a stabilit un nou tarif pentru **semestrul I 2018** (al doilea semestru al anului tarifar #4) în valoare de 12,06 lei/MWh, care să corecteze discrepanța costuri/venituri ale OTS, **în creștere cu 28%** față de cel aplicat în semestrul II 2017 de 9,39 lei/MWh.

LITIGII

Cele mai importante litigii cu impact asupra Compania sunt prezentate în cele ce urmează:

Notă: Pentru ușurința citirii și înțelegerii, toate sumele de la acest capitol sunt exprimate în lei/eur

▪ RAAN

Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. **3616/101/2014**, având ca obiect “pretenții în sumă de 109.0831,70 lei, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013”, dosar în care Compania are calitatea de pârâtă, reclamantă fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin sentința civilă nr. 127 pronunțată la data de 10.10.2014, Tribunalul Mehedinți a dispus admiterea cererii formulate de Reclamanta RAAN și obligarea Companiei la plata sumei de 109.0831,70 lei, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013.

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

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o creștere în semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017 determinată de creșterea cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu 2,03% și de creșterea tarifului mediu aprobat de ANRE pentru aceste servicii începând cu 01 ianuarie 2018 .

În semestrul I 2018, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari comparativ cu cheltuielile privind achiziția serviciilor de sistem tehnologice realizate. Profitul a fost obținut datorită condițiilor favorabile de piață și a unei bune administrări a procesului de achiziție prin licitație a necesarului de rezerve de putere de la producătorii de energie electrică, concretizată în obținerea la licitații a unor prețuri unitare medii mai mici față de prețurile unitare previzionate care au stat la baza calculului tarifului pentru serviciile de sistem tehnologice.

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

Prin decizia nr. 124/2017, Curtea de Apel Craiova a admis recursul declarat de către Transelectrica și a casat sentința nr. 127/2014 pronunțată de Tribunalul Mehedinți, iar cauza a fost trimisă spre rejudecare la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă. Pe rolul Tribunalului București, cauza a fost înregistrată sub nr. 40444/3/2017, care prin sentința civilă nr. 4406/04.12.2017 a dispus admiterea cererii formulate de RAAN și a obligat Transelectrica la plata sumei de 1.090.831,70 lei. Sentința a fost atacată cu recurs.

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

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

Obiectul dosarului cu numărul **9089/101/2013/a152** este o contestație împotriva Tabelului suplimentar de creanțe împotriva debitoarei RAAN, valoarea în litigiu fiind de 89.360.986,06 lei.

Transelectrica SA a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777,30 lei, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, suma solicitată de Companie fiind însă în valoare de 89.360.986,06 lei. Nu a fost înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096.208,76 lei, pe motiv că “aceasta nu figurează ca fiind datorată în evidențele contabile ale RAAN.” Mai mult decât atât, lichidatorul judiciar a considerat că solicitarea înscrierii în tabel a sumei de 78.096.208,76 lei este tardiv formulată, fiind aferentă perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declarația de creanță trebuia să fie formulate la momentul deschiderii procedurii insolvenței, respectiv în data de 18.09.2013. S-a depus în termen legal contestație la Tabelul suplimentar de creanțe, tribunalul Mehedinți încuviințând proba cu expertiza contabilă.

La termenul din 14.06.2018 se suspendă judecarea cauzei până la soluționarea dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul ÎCCJ. La data de 28.06.2018 se acordă termen pentru continuarea procedurii, respectiv pentru predarea cantității de apă grea, consolidarea masei credale după soluționarea tuturor contestațiilor, continuarea tuturor procedurilor de recuperare a creanțelor, reprezentarea societății debitoarei în instanță pentru recuperarea creanțelor, finalizarea evaluării patrimoniului, întocmirea regulamentelor de vânzare și continuarea activităților de valorificare a bunurilor societății la data de 11 octombrie 2018.

▪ CURTEA DE CONTURI

Ca urmare a unui control desfășurat în anul 2013, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate cu ocazia respectivului control. Decizia și încheierea emise de către Curtea de Conturi au fost atacate la Curtea de Apel București, fiind format dosarul nr. **1658/2/2014**, care are drept obiect “anulare acte de control” – Încheiere nr. 7/20.02.2014 emisă de Curtea de Conturi.

La data de **13.06.2018** se admite în parte acțiunea reclamantei. Anulează în parte încheierea nr. 7/20.02.2014, decizia nr. 37/9.12.2013 și raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de pârâtă în ceea ce privește măsurile dispuse prin decizia mai sus indicată la pct. I.1, I.3, I.6, I.8, I.11, II.14, II, 15, II.17, II.18, II.20, II.21, II.22 și parțial măsura de la pct. II.13 în sensul înlăturării sintagmei „inclusiv pentru cele constatate în cazul facturilor emise de SC FLOREA ADMINSTRARE IMOBILIARĂ SRL”. Respinge în rest,

acțiunea reclamantei ca neîntemeiată. Omologhează raportul de expertiză tehnică electroenergetică întocmit în cauză de expert Toaxen Vasile. Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (parțial onorarii de expert și taxă judiciară de timbru). Decizia nu este redactată.

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 număr de 8 contestații împotriva măsurilor dispuse de către Curtea de Conturi a României (CCR) prin Decizia nr. 8/27.06.2017, solicitând anularea acestora, precum și a Încheierii nr. 77/03.08.2017, înregistrată la registratura Societății sub nr. 29117/08.08.2017, respectiv a Raportului de control nr. 19211/26.05.2017. Contestațiile sunt în curs de soluționare pe rolul Curții de Apel București și al Înaltei Curți de Casație și Justiție.

Dosarul nr. **6578/2/2017** vizează anularea constatărilor de la punctul 9 precum și a măsurii dispuse la punctul II.11. Dosarul are termen de judecată la data de 25.09.2018, fiind admisă proba cu expertiza

Dosarul nr. **6577/2/2017** vizează anularea constatărilor de la punctul 13 precum și a măsurii dispuse la punctul II.13. Dosarul are termen de judecată la data de 10.10.2018, fiind admisă proba cu expertiza.

Dosarul nr. **6576/2/2017** vizează anularea constatărilor de la punctele 7.1, 7.2. și 8 precum și a măsurii dispuse la punctul II.10. Dosarul are termen de judecată la data de 18.09.2018.

Dosarul nr. **6574/2/2017** vizează anularea constatărilor de la punctul 5.2 precum și a măsurii dispuse la punctul II.8; Instanța de judecată a rămas în pronunțare la data de 08.02.2018, amânând pronunțarea la data de 22.02.2018, apoi la data de 08.03.2018, când, prin Decizia nr. 1704/2018, a dispus următoarele: “Respinge excepția inadmisibilității invocată de pârâtă ca neîntemeiată. Respinge cererea în anulare ca neîntemeiată. Respinge cererea de suspendare ca neîntemeiată. Respinge cererea reclamantei de obligare a pârâtei la plata cheltuielilor de judecată ca neîntemeiată. Cu drept de recurs în termen de 5 zile de la comunicare în ce privește soluția dată cererii de suspendare, în termen de 15 zile de la comunicare în ce privește soluția dată fondului cauzei, cererea de exercitare a căii de atac urmând a fi depusă la Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Pronunțată în ședință publică azi, 08.03.2018”.

Sentința nu a fost comunicată până la această dată.

Dosarul nr. **6581/2/2017** vizează anularea constatărilor de la punctul 6 precum și a măsurii dispuse la punctul II.9. Dosarul are termen de judecată data de 12.10.2018.

Dosarul nr. **6580/2/2017** vizează anularea constatărilor de la punctul 10 precum și a măsurii dispuse la punctul II.12. Respinge cererea de suspendare a executării ca nefondată.: Hotărâre 2424/24.05.2018.

Dosarul nr. **6582/2/2017** vizează anularea constatărilor de la punctul 11 precum și a măsurii dispuse la punctul I.5.

Prin Decizia nr.274/2017, Curtea de Apel București a dispus următoarele: “Respinge cererea, ca neîntemeiată. Cu recurs, în termen de 5 zile de la comunicare, pe capătul de cerere având ca obiect suspendare executare, ce se depune la Curtea de Apel București. Cu recurs, în termen de 15 zile de la comunicare, pe capătul de cerere având ca obiect anulare act, ce se depune la Curtea de Apel București. Pronunțată în data de 29.01.2018, în condițiile art. 402 rap. la art. 396 alin. 2 Cod procedură civilă, prin punerea soluției la dispoziție prin mijlocirea grefei instanței.”, conform informației de pe portalul instanței de judecată. La Punctul 11 din decizie se constată: “acceptarea la plată a unor lucrări de construcții executate de terți, fără a avea la bază situații de lucrări întocmite de constructor și însușite de Transelectrica SA, care să certifice execuția de către constructor a lucrărilor în condițiile în care au fost contractate și facturate” și, în consecință, se dispune măsura de la pct.I.5. Transelectrica SA a formulat recurs.

Dosarul nr.6583/2/2017 vizează anularea constatărilor de la punctul 5.1 precum și a măsurii dispuse la punctul II.7.

Curtea de Apel București a rămas în pronunțare la data de 07.12.2017, amânând pronunțarea la data de 21.12.2017, apoi la data de 28.12.2017, când, prin Decizia nr.5207/2017, a dispus următoarele: “Respinge excepția inadmisibilității invocată de pârâtă ca neîntemeiată. Respinge cererea în anulare ca neîntemeiată. Respinge cererea de suspendare ca neîntemeiată. Respinge cererea reclamantei de obligare a pârâtei la plata cheltuielilor de judecată ca neîntemeiată. Cu drept de recurs în termen de 5 zile de la comunicare în ce privește soluția dată cererii de suspendare, în termen de 15 zile de la comunicare în ce privește soluția dată fondului cauzei, cererea de exercitare a căii de atac urmând a fi depusă la Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Pronunțată în ședință publică în data de 28.12.2017.”, conform informației de pe portalul instanței de judecată.

▪ ANRE

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

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

Valorile luate în calculul ratei reglementate a rentabilității (RRR^1) de către ANRE conform Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice aprobată prin Ordinul ANRE nr. 53/ 2013 (“Metodologie”), au determinat o valoare a RRR de 7,7%.

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

La termenul din data de 27.03.2018 onorariul de expert pus în sarcina reclamantei a fost achitat și se va dispune revenirea cu adresă către expert pentru a efectua și depune la dosar raportul de expertiză încuviințat La termenul din data de 26.06.2018 se

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

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

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

dorește revenirea cu adresă la expertul desemnat în cauză, sub sancțiunea amendării. Se amână cauza pentru **25.09.2018**.

▪ OPCOM

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

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

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

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

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

Soluția Curții de Apel, pe scurt: admite apelul, schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta-pârâtă în sumă de 16.129 lei, reprezentând taxa judiciară de timbru. Recursul este în

30 de zile de la comunicare și a fost pronunțat în ședința publică din data de 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/2016 din 10.10.2016.

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

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

▪ ROMENERGY INDUSTRY SRL

În data de 30.06.2016 se deschide procedura generală de insolvență pentru întreaga sumă în valoare de 16.112.165,18 lei. Creanța a fost admisă și înscrisă în Tabelul preliminar. Dosarul nr. **2088/107/2016** este pe rolul Tribunalului Alba.

Temenul este fixat în data de 29.01/2018 pentru continuarea procedurii falimentului, prin valorificarea bunurilor și recuperarea creanțelor. Lichidatorul judiciar va întocmi și depune la dosar în fiecare dată de 15 a lunii, pentru luna anterioară, rapoartele lunare de activitate prevăzute de alin. 1 din art. 21 Legea 85/2006. Pentru termenul de verificare, cu 5 zile înaintea termenului, raportul de sinteză la 120 de zile, prevăzut de partea finală a alin. 1 din art. 21 Legea 85/2006.

Soluția pe scurt: Fixează termen la 17.09.2018, pentru continuarea procedurii falimentului, prin valorificarea bunurilor și recuperarea creanțelor, precum și pentru ca lichidatorul judiciar să examineze cererea privind cesiunea de creanță depusă de cesionarul B2 KAPITAL PORTOFOLIO MANAGEMENT S.R.L. Lichidatorul judiciar va întocmi și depune la dosar: - în fiecare dată de 15 a lunii, pentru luna anterioară, rapoartele lunare de activitate prevăzute de alin. 1 din art. 59 Legea 85/2014; - pentru termenul de verificare, cu 5 zile înaintea termenului, raportul de sinteză la 120 de zile, prevăzut de partea finală a alin. 3 din art. 59 Legea 85/2014. Document: Încheiere de ședință 23.04.2018.

▪ ASITO KAPITAL SRL

Obiectul dosarului cu nr. 24552/3/2017 este "ordonanță de plată – pretenții", valoarea litigiului fiind de 31.180.857,96 lei.

La termenul din 07.11.2017 după deliberare Tribunalul București a pronunțat următoarea soluție pe scurt:

- Admite cererea.

- Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri suma de 2.237.750,83 euro (echivalentul sumei de 9.948.592,64 lei la cursul de 4,4458 euro) reprezentând avans nerestituit și garantat prin scrisoarea de garanție pentru plata avansului nr. BR-1500544/18.11.2015;

- 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 garanție 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.

Până la data întocmirii prezentelor situații financiare, Hotărârea 4067/2017 - 07.11.2017 nu a fost redactată și comunicată pentru a fi pusă în executare.

▪ **CONAID COMPANY SRL**

În anul 2013, Conaid Company SRL a dat în judecată CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act adițional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare și a solicitat despăgubiri pentru cheltuielile suportate până la acel moment în sumă de 17,4 mil lei și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în sumă de 722.756.000 EUR. Până în acest moment, Compania nu a încheiat un act adițional la contractul de racordare întrucât condițiile suspensive incluse în contract nu au fost îndeplinite de către Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit încheiat până la data de 11 martie 2014, dată la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situații financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente întrucât este improbabil ca pentru decontarea acestei obligații vor fi necesare ieșiri de resurse încorporând beneficii economice, iar valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil. Dosarul nr. 5302/2/2013 s-a aflat pe rolul Înaltei Curții de Casație și Justiție, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, având ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual - recurs, termenul de judecată fiind 09.12.2015. La acest termen, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis, în principiu, recursurile și a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016, Complet 4, cu citarea părților.

Judecarea cauzei a fost amânată pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare,

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

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

▪ **FF WIND ENERGY INTERNAȚIONAL SRL**

Dosarul nr. 47332/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului București - Secția a VI-a Civilă, prin care Societatea FF Wind Energy Internațional SRL solicită în contradictoriu cu CNTEE Transelectrica SA anularea declarației unilaterale de reziliere a contractului de racordare la RET nr. 85/14.03.2011 emisă la data de 02.03.2016 sub numărul 8295, și obligarea Companiei la plata sumei de 32.777.167,35 lei, prejudiciu ca urmare a rezilierii contractului și la plata sumei de

45.000.000 euro, reprezentând cuantumul devalorizării Societății FF Wind Energy Internațional SRL prin împiedicarea realizării scopului acesteia.

Stadiu dosar: în procedură preliminară de comunicare acțiune și formulare întâmpinare. Se amână cauza în vederea administrării probatoriului. Termen de judecată: **06.09.2018.**

▪ **S.C. DAGESH ROM SRL**

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

În soluție se admite excepția prescripției cu privire la pretențiile reprezentate de: diferența de chirie solicitată pentru perioada 04.03.2012 - 12.05.2012, penalitățile aferente sumelor solicitate cu titlu de diferență de chirie calculată pentru perioada 04.03.2012 - 12.05.2012, diferența de taxa de servicii solicitată pentru perioada 04.03.2012-12.05.2012, penalitățile aferente sumelor solicitate cu titlu de diferență de taxa de servicii calculată pentru perioada 04.03.2012-12.05.2012. Instanța respinge aceste pretenții ca prescrise. Respinge celelalte pretenții ca neîntemeiate. Obligă reclamanta la plată către pârâtă a sumei de 2mii lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă. Pronunțată în ședință publică în data de 15.11.2016. Hotărâre 7230/2016 15.11.2016.

Conform Hotărârii 810/20.04.2018 se schimbă în parte sentința atacată. Admite în parte cererea de chemare în judecată, în sensul că obligă pârâtă să plătească reclamantei suma de 76.265,23 lei, cu titlu de diferență taxă servicii pe anul 2012 și suma de 76.265,23 lei, cu titlu de penalități de întârziere aferente. Menține în rest dispozițiile sentinței apelate. Obligă intimata-pârâtă să plătească apelantei-reclamante suma de 31.877,45 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată în fond și apel. Cu recurs în termen de 30 zile de la comunicare. Recursul se depune la Curtea de Apel București-Secția a VI-a civilă. Ambele parti au declarat recurs, care se afla în procedura de filtru la Inalta Curte de Casatie si Justiti

▪ **ANAF**

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

ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, respectiv impozit pe profit

și TVA, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere) aferente cu privire la serviciile de sistem tehnologice de sistem (STS) facturate de furnizorii de energie, considerate nedeductibile în urma inspecției fiscale.

Potrivit Deciziei de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017, în sumă totală de 99.013.399 lei, ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, în sumă de 35.105.092 lei, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere), în sumă de 63.908.307 lei.

În principal, Raportul de inspecție fiscală al ANAF consemnează următoarele obligații de plată suplimentare: impozit pe profit în sumă de 13.726.800 lei, precum și accesorii, datorate pentru un număr de facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă (acestea au fost distruse în incendiul izbucnit în noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din clădirea Millenium Business Center din str. Armand Călinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania își desfășura activitatea), documente cu regim special.

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

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

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

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

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

Soluția pe scurt: Admite cererea de suspendare a judecării formulate de contestatoare. În baza art. 413

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

Document: Încheiere - Suspendare 17.04.2018

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

Ulterior contestării de către Companie a actului administrativ fiscal Decizia nr.F-MC 439/30.06.2017, ANAF a comunicat Companiei Decizia nr. 122/13.03.2018 prin care respinge ca nemotivată contestația formulată de CNTEE Transelectrica SA, decizia fiind primită la data de 16.03.2018, ulterior depunerii cererii de chemare în judecată care face obiectul dosarului nr.1802/2/2018. Următorul termen de judecată în dosar a fost stabilit pentru data de **23.10.2018**.

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



Anexe

ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare

[mil RON], cifre neauditate	30 iunie 2018	31 decembrie 2017 Cf.HAGA nr.6/30.04.2018	Δ	Δ (%)
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	2.952	3.044	(92)	(3)%
Imobilizări necorporale	16	16	0	1%
Imobilizări financiare	80	78	2	3%
Total active imobilizate	3.048	3.138	(90)	(3)%
Active circulante				
Stocuri	35	32	3	9%
Creanțe	716	818	(102)	(13)%
Alte active financiare	125	0	125	n/a
Numerar și echivalente	546	521	25	5%
Total active circulante	1.421	1.371	51	4%
TOTAL ACTIVE	4.469	4.509	(39)	(1)%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social ,din care	733	733	0	0%
<i>Capital social subscris</i>	733	733	0	0%
Prima de emisiune	50	50	0	0%
Rezerve legale	119	119	0	0%
Rezerve din reevaluare	478	500	(22)	(4)%
Alte rezerve	58	57	1	2%
Rezultat reportat	1.379	1.259	120	10%
Total capitaluri proprii	2.817	2.718	99	4%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	401	411	(10)	(2)%
Împrumuturi	156	195	(39)	(20)%
Datorii privind impozitele amânate	23	25	(2)	(7)%
Obligații privind beneficiile angajaților	53	53	0	0%
Total datorii pe termen lung	633	684	(50)	(7)%
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	623	700	(77)	(11)%
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	8	9	(1)	(11)%
Împrumuturi	303	317	(14)	(4)%
Provizioane	42	42	0	0%
Venituri în avans pe termen scurt	44	41	3	7%
Total datorii curente	1.019	1.108	(89)	(8)%
Total datorii	1.652	1.792	(139)	(8)%
Total capitaluri proprii și datorii	4.469	4.509	(39)	(1)%

ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere

[mil RON], cifre neauditate		Semestrul I					
Indicator	Realizat 2018	Realizat 2017	Bugetat 2018	Realizat 2018 vs 2017	Realizat 2018 vs 2017 (%)	Realizat vs Bugetat 2018	Realizat vs Bugetat 2018 (%)
Venituri din exploatare							
Venituri din serviciile de transport	505	554	510	(49)	(9)%	(5)	(1)%
Venituri din serviciile de sistem	375	355	365	20	6%	10	3%
Venituri din piața de echilibrare	331	805	514	(474)	(59)%	(183)	(36)%
Alte venituri	22	25	19	(3)	(13)%	3	14%
Total venituri din exploatare	1.233	1.739	1.408	(506)	(29)%	(175)	(12)%
Cheltuieli din exploatare							
Cheltuieli privind operarea sistemului	150	129	133	21	16%	17	13%
Cheltuieli cu piața de echilibrare	331	805	514	(474)	(59)%	(183)	(36)%
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologic	309	319	333	(10)	(3)%	(24)	(7)%
Amortizare	151	156	165	(5)	(3)%	(14)	(8)%
Salarii și alte retribuiții	89	88	95	1	1%	(6)	(6)%
Reparații și mentenanță	38	34	45	4	12%	(7)	(16)%
Materiale și consumabile	4	3	8	1	33%	(4)	(50)%
Alte cheltuieli din exploatare	49	77	64	(28)	(36)%	(15)	(23)%
Total cheltuieli din exploatare	1.121	1.611	1.357	(490)	(30)%	(236)	(17)%
Profit din exploatare	112	129	52	(17)	(13)%	60	117%
Venituri financiare	7	12	3	(5)	(42)%	4	133%
Cheltuieli financiare	12	20	13	(8)	(41)%	(1)	(5)%
Rezultat financiar net	(5)	(8)	(10)	3	(40)%	5	(48)%
Profit înainte de impozitul pe profit	107	120	42	(13)	(11)%	65	155%
Impozit pe profit	9	22	7	(13)	(59)%	2	37%
Profitul exercițiului	98	98	35	0	0%	63	177%

ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie

[Mil RON], cifre neauditate	S1 2018	S1 2017	Δ
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul perioadei	98	98	(0)
Ajustări pentru:			
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	22	(13)
Cheltuieli cu amortizarea	151	156	(5)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	4	34	(30)
Reversarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	(4)	(6)	2
Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	(3)	(1)	(2)
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	0	1	(0)
(Profit)/pierdere din vânzarea de imobilizări corporale, net	0	0	(1)
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale	1	1	(0)
Cheltuieli/(venituri) privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, net	(0)	(8)	8
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar	7	8	(2)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	262	305	(43)
Modificări în:			
Clienți și conturi asimilate - energie și alte activități	38	(45)	82
Clienți – echilibrare	59	66	(7)
Clienți - cogenerare	9	(64)	73
Stocuri	(3)	(2)	(1)
Datorii comerciale și alte datorii - energie și alte activități	116	(68)	184
Datorii – echilibrare	(79)	(152)	73
Datorii – cogenerare	(89)	(33)	(56)
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(1)	1	(2)
Venituri în avans	(16)	(11)	(5)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	296	(3)	299
Dobânzi plătite	(4)	(5)	1
Impozit pe profit plătit	(11)	(0)	(11)
Numerar net din activitatea de exploatare	280	(8)	288
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(82)	(85)	3
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	10	0	10
Dobânzi încasate	3	4	(1)
Titluri de participare deținute la TSC NET	(2)	0	(2)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1	0	1
Alte active financiare	(125)	(30)	(95)
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(196)	(112)	(84)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanțare			
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(59)	(70)	11
Utilizare linie de credit cogenerare	0	43	(43)
Dividende plătite	(1)	(165)	164
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(60)	(191)	132
Diminuarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	25	(311)	336
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	521	934	(413)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	546	622	(77)

ANEXA 4: Indicatorii economico(financiari aferenți perioadei de raportare – rezultate neauditate

Indicatori	Formula de calcul	S1 2018	S1 2017
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,39	1,83
Indicatorii gradului de îndatorare (x):			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	16,30	20,37
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	14,02	16,92
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}^*}{\text{Cifra de afaceri}} \times \text{nr.zile}$	78,29	59,29
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,40	0,53

*S-au luat în considerare la calcularea soldului mediu clienții care au aport în cifra de afaceri (energie, echilibrare, alți clienți, clienți facturi de întocmit). Valorile corespunzătoare clienților incerti, schema de cogenerare și supracompensarea nu au fost incluse în soldul mediu.

ANEXA 5 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate în semestrul I/ 2018 pentru achiziția de bunuri, servicii și lucrări, a căror valoare este mai mare de 500.000 Euro/achiziție (pentru achizițiile de bunuri și lucrări) și respectiv de 100.000 Euro/achiziție (pentru servicii)

Nr. Crt.	Numar Contract	Obiectul Contractului	Durata	Valoarea		Tip Contract	Temeiul Legal	Procedura de Achizitie
				Mii Lei	Mii Euro			
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	C 110/2018	Retehnologizare stația 400/110/20 kv Smârdan	66 luni	107.194	0.00	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
2	C 136/2018	Servicii de mentenanță în domeniul telecomunicații, tehnologia informației și informatică de proces la nivelul CNTEE Transelectrica SA	48 luni	106.977	0.00	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Negociere fără invitație prealabilă
3	C 111/2018	Racordarea LEA 400 kv Isaccea - Varna și LEA 400 kv Isaccea - Dobrudja în stația 400 kv Medgidia Sud - etapa II - LEA 400 kv D.C. racorduri la stația Medgidia Sud	18 luni	41.505	0.00	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
4	BC 556/2018	RK - LEA 400 KV București Sud - Pelicanu	48 luni	37.693	0.00	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
5	C 84/2018	Înlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta hardware	38 luni	19.245	0.00	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
6	C 100/2018	Trecerea la tensiunea de 400 kv a axului Porțile de fier-Reșița-Timișoara-Săcălaz-Arad / stația 400/220/110 kv Reșița - echipamente secundare și servicii asociate	28 luni	0.00	2.438	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Negociere fără invitație prealabilă
7	C 130/2018	Lot 2 - Celule mobile de 220 kv	8 luni	0.00	1.934	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
8	C 129/2018	LOT 1 - Celule mobile de 400 KV	8.5 luni	0.00	1.329	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
9	CJ 8/2018	Servicii specializate de pază și intervenție la obiectivele ST Cluj	36 luni	5.131	0.00	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
10	C 120/2018	Sistem de stâlpi de intervenție	6 luni	4.400	0.00	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
11	PT 19/5878/2018	Servicii de întreținere a culoarelor de trecere a LEA 220-400kv din zone cu vegetație arboricolă	36 luni	4.165	0.00	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă
12	C 93/2018	Servicii de suport pentru licențe SAP HR/PY (acord cadru)	48 luni	882	0.00	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură simplificată
13	BC 555/2018	Servicii de întreținere a culoarelor de trecere a LEA din zone cu vegetație arboricolă	36 luni	553	0.00	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație Deschisă

ANEXA 6: Principalii clienți și furnizori

Nr. crt	Clienți principali	Rulaj S1 2017 (mil lei)	Clienți principali	Rulaj S1 2018 (mil lei)
1	CIGA ENERGY SA	472	ELECTRICA FURNIZARE SA	189
2	SOCIETATEA ENERGETICĂ ELECTRICA SA	274	CIGA ENERGY SA	182
3	OPERATORUL PIEȚEI DE ENERGIE ELECTRICĂ ȘI DE GAZE	228	ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA	136
4	ELECTRICA FURNIZARE SA	175	ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	132
5	E.ON ENERGIE ROMÂNIA SA	131	OPERATORUL PIEȚEI DE ENERGIE ELECTRICĂ ȘI DE GAZE	120
6	ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	122	E.ON ENERGIE ROMÂNIA SA	119
7	ENEL ENERGIE SA	118	MAVIR MAGYAR VILLAMOSENERGIA-IPARI ATVITELI RENDSZ	117
8	MAVIR MAGYAR VILLAMOSENERGIA-IPARI ATVITELI RENDS	116	ENEL ENERGIE SA	116
9	ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA	95	CEZ VÂNZARE SA	77
10	CEZ VÂNZARE SA	83	ALRO SA	66

Nr. crt	Furnizori principali	Rulaj S1 2017 (mil lei)	Furnizori principali	Rulaj S1 2018 (mil lei)
1	HIDROELECTRICA SA	624	HIDROELECTRICA SA	476
2	SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA SA	340	ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA	229
3	ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA	326	SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA SA	223
4	MAVIR MAGYAR VILLAMOSENERGIA-IPARI ATVITELI RENDSZERIRANYITO ZRT	235	OPERATORUL PIEȚEI DE ENERGIE ELECTRICĂ ȘI DE GAZE NATURALE OPCOM SA	162
5	SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	222	MAVIR MAGYAR VILLAMOSENERGIA-IPARI ATVITELI RENDSZERIRANYITO ZRT	132
6	COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA SA	162	COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA SA	52
7	OPERATORUL PIEȚEI DE ENERGIE ELECTRICĂ ȘI DE GAZE NATURALE OPCOM SA	138	ENERGOBIT SA	39
8	VEOLIA ENERGIE PRAHOVA SRL (fost Dalkia)	67	VEOLIA ENERGIE PRAHOVA SRL (fost Dalkia)	39
9	ELECTROCENTRALE GALAȚI SA	65	SMART SA	37
10	ENERGOBIT SA	60	SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	37

Anexa 7 – Glosar de termeni

„ANRE”	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei Electrice
„BAR”	Baza reglementată a activelor
„BVB”	Bursa de Valori București, operatorul pieței reglementate pe care sunt tranzacționate Acțiunile
„CEE”	Comunitatea Economică Europeană
„Companie”, „CNTEE”, „TEL”	Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA
„CPT”	Consum Propriu Tehnologic
„CS”	Consiliul de Supraveghere
„DEN”	Dispecerul Energetic Național
„EBIT”	Profit operațional înainte de dobânzi și impozit pe profit
„EBITDA”	Profit operațional înainte de dobânzi, impozit pe profit și amortizare
„EBT”	Profit operațional înainte de impozitul pe profit
„ENTSO(E)”	Rețeaua Europeană a Operatorilor de Transport și de Sistem pentru Energie Electrică
„HG”	Hotărâre a Guvernului
„IFRS”	Standardele Internaționale de Raportare Financiară
„JPY”	Yenul japonez, moneda oficială a Japoniei
„LEA”	Linii electrice aeriene
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României
„MFP”	Ministerul Finanțelor Publice
„MO”	Monitorul Oficial al României
„OG”	Ordonanță a Guvernului
„OPCOM”	Operatorul Pieței de Energie Electrică din România OPCOM SA
„OUG”	Ordonanță de Urgență a Guvernului
„PZU”	Piața pentru Ziua Următoare
„RET”	Rețeaua Electrică de Transport, rețea electrică de interes național și strategic cu tensiunea de linie nominală mai mare de 110 kV
„SEN”	Sistemul Electroenergetic Național
„SMART”	Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport SMART SA
„SSF”	Serviciul de sistem funcțional
„SST”	Serviciul de sistem tehnologic
„TEL”	Indicator bursier pentru Transelectrica
„TSR”	Randament total pentru acționari
„UE”	Uniunea Europeană
„u.m.”	Unitate de măsură
„USD” sau “dolari US”	Dolarul american, moneda oficială a Statelor Unite ale Americii
„WACC”	Costul Mediu Ponderat al Capitalului