

41334/02.10.2018

**Către: Bursa de Valori București – Departament Operațiuni Emitenți Piețe Reglementate**

**Autoritatea de Supraveghere Financiară - Direcția Generală Supraveghere - Direcția Emitenți**

**Comunicat conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Codului BVB**

Data raportului: **02 octombrie 2018**

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

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

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

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

Codul unic de înregistrare: 13328043

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

Capital social subscris și vărsat: 733.031.420 Lei

Codul LEI: 254900OLXC0UQC90M036

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

**Eveniment important de raportat: – Situații financiare interimare consolidate simplificate la data și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018**

**Raportarea include:**

- Situațiile financiare interimare consolidate simplificate la data de 30 iunie 2018

**Disponibilitate**

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate la data de 30 iunie 2018 sunt disponibile începând cu data de 02 octombrie 2018

- online, pe website-ul [www.transelectrica.ro](http://www.transelectrica.ro), secțiunea Relații Investitori Raportări Periodice/Rapoarte, respectiv <https://www.transelectrica.ro/rapoarte-2018>;
- la sediul Companiei: str. Olteni nr. 2-4, sector 3, București.

**Adrian-Constantin RUSU**  
Director General Executiv  
Președinte al Directoratului

**Andreea Georgiana FLOREA**  
Membru Directorat

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE 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”,  
ADOPTAT DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

<b>CUPRINS:</b>	<b>PAGINA:</b>
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2 – 3
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT SIMPLIFICAT	4 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII	6 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8 – 9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE	10 – 47

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2018</u> <i>(neauditat)</i>	<u>31 decembrie 2017</u> <i>(conform H.AGA nr.6 din 30.04.2018)</i>
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	<b>4</b>	2.994.273	3.085.762
Imobilizări necorporale	<b>4</b>	15.848	15.612
Imobilizări financiare		34.843	32.636
<b>Total active imobilizate</b>		<b>3.044.964</b>	<b>3.134.010</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		54.061	50.106
Creanțe comerciale și alte creanțe	<b>5</b>	724.129	825.949
Alte active financiare	<b>6</b>	125.045	-
Numerar și echivalente de numerar	<b>7</b>	570.700	553.875
<b>Total active circulante</b>		<b>1.473.935</b>	<b>1.429.930</b>
<b>Total active</b>		<b>4.518.899</b>	<b>4.563.940</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		733.031	733.031
Primă de emisiune		49.843	49.843
Rezerve legale		119.153	119.153
Alte rezerve		59.011	57.627
Rezerve din reevaluare		390.427	408.899
Rezultatul reportat		1.481.580	1.366.936
<b>Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului</b>	<b>8</b>	<b>2.833.046</b>	<b>2.735.489</b>
Interese minoritare		1.923	4.065
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.834.969</b>	<b>2.739.554</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Venituri în avans pe termen lung	<b>9</b>	403.196	412.866
Împrumuturi	<b>10</b>	156.258	195.186
Datorii privind impozitele amânate		25.559	27.263
Obligații privind beneficiile angajaților		62.513	62.513
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>647.525</b>	<b>697.828</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2018</u> <i>(neauditat)</i>	<u>31 decembrie 2017</u> <i>(conform H.AGA nr.6 din 30.04.2018)</i>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	<b>11</b>	623.210	693.349
Provizioane		42.971	42.921
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	<b>12</b>	9.922	11.225
Împrumuturi	<b>10</b>	316.460	338.183
Venituri în avans pe termen scurt	<b>9</b>	43.737	40.881
Impozit pe profit de plată		104	-
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.036.405</b>	<b>1.126.558</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.683.931</b>	<b>1.824.386</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>4.518.899</b>	<b>4.563.940</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 28 septembrie 2018 și semnate în numele acestora de către:

**Directorat,**

**Adrian – Constantin RUSU**  
Președinte  
Directorat

**Andreea Georgiana FLOREA**  
Membru

**Adrian-Mircea TEODORESCU**  
Membru

**Constantin SARAGEA**  
Membru

**Viorel VASIU**  
Membru

**Ana-Iuliana DINU**  
Director Unitatea  
Economico  
Financiară și  
Administrativă

**Cristina STOIAN**  
Director Direcția  
Economică și  
Strategie Financiară

**Cristiana ZÎRNOVAN**  
Manager Departament  
Bugetare și Raportare  
Managerială

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT SIMPLIFICAT**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2017**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018 (neauditat)</u>	<u>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 (neauditat)</u>
<b>Venituri</b>			
Venituri din serviciul de transport		505.074	554.006
Venituri din servicii de sistem		375.194	355.378
Venituri din piața de echilibrare		330.847	805.048
Alte venituri		28.151	27.063
<b>Total venituri</b>	<b>15</b>	<b>1.239.266</b>	<b>1.741.495</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	16	(149.916)	(129.083)
Cheltuieli cu piața de echilibrare	16	(330.847)	(805.048)
Cheltuieli cu servicii tehnologice de sistem	16	(309.387)	(319.024)
Amortizare		(155.700)	(160.775)
Salarii și alte retribuții		(118.171)	(116.503)
Reparații și mentenanță		(25.399)	(19.921)
Materiale și consumabile		(11.133)	(9.643)
Alte cheltuieli din exploatare	17	(34.128)	(63.965)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(1.134.682)</b>	<b>(1.623.962)</b>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>104.584</b>	<b>117.533</b>
Venituri financiare		6.051	12.215
Cheltuieli financiare		(12.628)	(20.719)
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>18</b>	<b>(6.577)</b>	<b>(8.505)</b>
<b>Profit înainte de impozitul pe profit</b>		<b>98.007</b>	<b>109.028</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	13	(8.852)	(21.417)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>89.155</b>	<b>87.612</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018 <i>(neauditat)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 <i>(neauditat)</i>
<b>Atribuibil:</b>			
Proprietarilor Grupului		91.297	89.912
Intereselor Minoritare		(2.142)	(2.300)
<b>Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)</b>	<b>14</b>	<b>1,22</b>	<b>1,20</b>
<b>Profitul perioadei</b>		<b>89.155</b>	<b>87.612</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
<b>Rezultatul total global</b>		<b>89.155</b>	<b>87.612</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 28 septembrie 2018 și semnate în numele acestora de către:

**Directorat,**

**Adrian – Constantin RUSU**

Președinte  
Directorat

\_\_\_\_\_  
**Andreea Georgiana FLOREA**  
 Membru

\_\_\_\_\_  
**Adrian-Mircea TEODORESCU**  
 Membru

\_\_\_\_\_  
**Constantin SARAGEA**  
 Membru

\_\_\_\_\_  
**Viorel VASIU**  
 Membru

\_\_\_\_\_  
**Ana-Iuliana DINU**  
 Director Unitatea  
 Economico  
 Financiară și  
 Administrativă

\_\_\_\_\_  
**Cristina STOIAN**  
 Director Direcția  
 Economică și  
 Strategie Financiară

\_\_\_\_\_  
**Cristiana ZIRNOVAN**  
 Manager Departament  
 Bugetare și Raportare  
 Managerială

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuabil proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b> <i>(conform H.AGA nr.6 din 30.04.2018)</i>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>119.153</b>	<b>408.899</b>	<b>57.627</b>	<b>1.366.936</b>	<b>2.735.489</b>	<b>4.065</b>	<b>2.739.554</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	89.155	89.155	-	89.155
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	<b>89.155</b>	<b>89.155</b>	-	<b>89.155</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Recunoașterea pierderii actuale aferente planului de beneficii	-	-	-	-	-	362	362	-	362
Total alte elemente ale rezultatului Global	-	-	-	-	-	362	362	-	362
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	<b>89.518</b>	<b>89.518</b>	-	<b>89.518</b>
<b>Alte elemente:</b>									
Transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(18.472)	-	22.983	4.512	-	4.512
Interese minoritare provenind din scaderea participatiei în SMART	-	-	-	-	-	2.142	2.142	(2.142)	-
<b>Total alte elemente</b>	-	-	-	<b>(18.472)</b>	-	<b>25.126</b>	<b>6.654</b>	<b>(2.142)</b>	<b>4.512</b>
<b>Contribuții ale și distribuiri către acționari din care:</b>									
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	1.384	-	1.384	-	1.384
<b>Total tranzacții cu proprietarii</b>	-	-	-	-	1.384	-	1.384	-	1.384
<b>Sold la 30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>119.153</b>	<b>390.427</b>	<b>59.011</b>	<b>1.481.580</b>	<b>2.833.046</b>	<b>1.923</b>	<b>2.834.969</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 28 septembrie 2018 și semnate în numele acestora de către:

<b>Adrian-Constantin RUSU</b> Președinte Directorat	<b>Andreea Georgiana FLOREA</b> Membru	<b>Adrian-Mircea TEODORESCU</b> Membru	<b>Constantin Viorel</b> Membru	<b>SARAGEA VASIU</b> Membru	<b>Ana-Iuliana DINU</b> Director Unitatea Economico Financiară și Administrativă	<b>Cristina STOIAN</b> Director Direcția Economică și Strategie Financiară	<b>Cristiana ZÎRNOVAN</b> Manager Departament Bugetare și Raportare Managerială
--	---	---	------------------------------------	--------------------------------	---	---	--

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.



**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Atribuabil proprietarilor grupului	Interese minoritare	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2016 (auditat)</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>116.552</b>	<b>458.184</b>	<b>57.627</b>	<b>1.714.462</b>	<b>3.129.699</b>	<b>5.484</b>	<b>3.135.183</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	87.612	87.612	-	87.612
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	<b>87.612</b>	<b>87.612</b>	-	<b>87.612</b>
<b>Alte elemente:</b>									
Transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(25.046)	-	25.046	-	-	-
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public (taxa de racordare)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese minoritare provenind din scăderea participației în SMART	-	-	-	-	-	2.280	2.280	(2.280)	-
Alte elemente	-	-	-	(61)	-	(197)	(257)	-	(257)
<b>Total alte elemente</b>	-	-	-	<b>(25.107)</b>	-	<b>27.130</b>	<b>2.023</b>	<b>(2.280)</b>	<b>(257)</b>
<b>Contribuții ale și distribuirii către acționari din care:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(165.445)	(165.445)	-	(165.445)
<b>Total tranzacții cu proprietarii</b>	-	-	-	-	-	<b>(165.445)</b>	<b>(165.445)</b>	-	<b>(165.445)</b>
<b>Sold la 30 iunie 2017 (neauditat)</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>116.552</b>	<b>433.077</b>	<b>57.627</b>	<b>1.663.758</b>	<b>3.053.889</b>	<b>3.204</b>	<b>3.057.092</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 28 septembrie 2018 și semnate în numele acestuia de către:

**Directorat,**

<u>Adrian-Constantin RUSU</u> Președinte Directorat	<u>Andreea Georgiana FLOREA</u> Membru	<u>Adrian-Mircea TEODORESCU</u> Membru	<u>Constantin Viorel</u> Membru	<u>SARAGEA VASIU</u> Membru	<u>Ana-Iuliana DINU</u> Director Unitatea Economico Financiară și Administrativă	<u>Cristina STOIAN</u> Director Direcția Economică și Strategie Financiară	<u>Cristiana ZÎRNOVAN</u> Manager Departament Bugetare și Raportare Managerială
--	---	---	------------------------------------	--------------------------------	---	---	--

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018 <i>(neauditat)</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017 <i>(neauditat)</i>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
<b>Profitul perioadei</b>	<b>89.155</b>	<b>87.612</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	8.852	21.097
Cheltuieli cu amortizarea	155.700	160.775
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările	544	785
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe	4.556	34.708
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(6.492)	(7.155)
Venituri din reversarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(92)	(8.391)
Profit/Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale, net	(360)	427
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar	6.779	8.400
<b>Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>258.642</b>	<b>298.259</b>
<b>Modificări în:</b>		
Clienți și conturi asimilate	106.362	(23.238)
Stocuri	(3.955)	(3.163)
Datorii comerciale și alte datorii	(46.924)	(254.536)
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(1.611)	(252)
Venituri în avans	(15.690)	(11.550)
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>296.824</b>	<b>5.520</b>
Dobânzi plătite	(4.728)	(5.324)
Impozit pe profit plătit	(11.465)	(320)
<b>Numerar net utilizat/generat din activitatea de exploatare</b>	<b>280.631</b>	<b>(124)</b>
<b>Fluxuri de numerar utilizate/(generate) din activitatea de investiții</b>		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(83.178)	(87.325)
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	10.244	-
Dobânzi încasate	3.010	3.540
Titluri de participare deținute la TSC Net	(2.207)	-
Încasări din vânzare de imobilizări corporale	676	-
Alte active financiare	(125.045)	(30.010)
<b>Numerar net utilizat/(generat) din activitatea de investiții</b>	<b>(196.501)</b>	<b>(113.795)</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017
	<i>(neauditat)</i>	<i>(neauditat)</i>
<b>Fluxuri de numerar utilizate în activitatea de finanțare</b>		
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(58.693)	(69.727)
Trageri din împrumuturi pe termen scurt	-	48.905
Rambursări din împrumuturi pe termen scurt	(7.626)	-
Dividende plătite	(985)	(164.837)
<b>Numerar net utilizat în activitatea de finanțare</b>	<b>(67.305)</b>	<b>(185.659)</b>
Diminuarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	16.825	(299.579)
<b>Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 7)</b>	<b>553.875</b>	<b>960.489</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei (vezi Nota 7)</b>	<b>570.700</b>	<b>660.911</b>

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de către conducere la data de 28 septembrie 2018 și semnate în numele acestora de către:

**Directorat,**

**Adrian – Constantin RUSU**  
Președinte  
Directorat

**Andreea Georgiana FLOREA**  
Membru

**Adrian-Mircea TEODORESCU**  
Membru

**Constantin SARAGEA**  
Membru

**Viorel VASIU**  
Membru

**Ana-Iuliana DINU**  
Director Unitatea  
Economico  
Financiară și  
Administrativă

**Cristina STOIAN**  
Director Direcția  
Economică și  
Strategie Financiară

**Cristiana ZÎRNOVAN**  
Manager Departament  
Bugetare și Raportare  
Managerială

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

## 1. INFORMAȚII GENERALE

Principala activitate a C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. („Compania”) și a filialelor sale (denumite împreună cu Compania, „Grupul”) constă în: prestarea serviciului de transport al energiei electrice și al serviciului de sistem, operator al pieței de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activități conexe. Aceste activități se desfășoară în conformitate cu prevederile licenței de funcționare nr.161/2000 emisă de ANRE, actualizată prin Decizia ANRE nr. 802/18.05.2016, a Condițiilor generale asociate licenței aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014 și a certificării finale a Companiei ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății („ownership unbundling”), efectuarea de revizii și reparații în instalațiile de transport; prestarea de servicii în domeniul tehnologiilor informatice și de telecomunicații și cercetare în domeniul energiei.

C.N.T.E.E. Transelectrica S.A., societatea mamă, a fost înființată în anul 2000 ca societate pe acțiuni în conformitate cu legislația românească. Adresa sediului social este B-dul General Gheorghe Magheru nr. 33, București, sectorul 1. În prezent, activitatea executivului Companiei se desfășoară în cadrul punctului de lucru în Strada Olteni, nr. 2-4 sector 3, București.

Situațiile financiare interimare consolidate la data de 30 iunie 2018 ale Grupului întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Raportare Financiară 34 adoptat de către Uniunea Europeană nu sunt auditate.

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

<b>Entitatea</b>	<b>Țara de Origine</b>	<b>30 iunie 2018 % din acțiuni</b>	<b>31 decembrie 2017 % din acțiuni</b>
Smart S.A.	România	70	70
Teletrans S.A.	România	100	100

### SMART S.A.

SMART S.A. cu sediul social în B-dul Magheru nr. 33 sector 1 București are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrărilor de mentenanță pentru sistemul de transport–dispecer. A fost înființată prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 30 iunie 2018 este de 55.036, din care 38.529 subscris și vărsat integral de Companie. În prezent, activitatea executivului filialei se desfășoară la punctul de lucru din București, Calea Floreasca nr.246C Cladirea Sky Tower, et. 20, Sect. 1. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Smart SA a aprobat cu Hotărarea nr.14/10.12.2014 majorarea de capital a Smart SA prin aport în natură cu valoarea terenurilor pentru care s-a obținut certificat de atestare a dreptului de proprietate. În data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a soluționat cererea de înregistrare a majorării de capital social a Smart SA și pe cale de consecință la datele de 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017, structura acționariatului era:

- CNTEE Transelectrica SA
  - număr de acțiuni 3.852.860
  - cota de participare la beneficii și pierderi: 70,005%
- Statul Român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri
  - număr de acțiuni 1.650.770
  - cota de participare la beneficii și pierderi: 29,995%

### TELETRANS S.A.

TELETRANS S.A. cu sediul social în B-dul Hristo-Botev, nr. 16-18, sector 3, București care are ca obiect principal de activitate telefonia, telegrafia, transmisiunile de date a fost înființată prin Hotărarea AGA nr. 3/2002, cu un capital social la 30 iunie 2017 de 6.874 subscris și vărsat integral. În prezent, activitatea executivului filialei se desfășoară la punctul de lucru din București, str. Polonă nr. 68-72, Clădirea Business Center, sect. 1.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII**

### **(a) Declarație de conformitate**

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("SIRF"). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Grupului de la ultimele situații financiare anuale consolidate la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate la data de 28 septembrie 2018.

### **(b) Raționamente profesionale și estimări**

Pregătirea acestor situații financiare interimare consolidate simplificate presupune utilizarea din partea conducerii a unor raționamente, estimări și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea recunoscută a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

Raționamentele semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare separate la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

## **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare consolidate simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare separate ale Companiei la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 exceptând adoptarea noilor standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2018.

Compania anticipează că adoptarea de către UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” și IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei în perioada de aplicare inițială.

## **4. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE**

### **4.1 Imobilizări corporale**

Valoarea imobilizărilor corporale înregistrată la sfârșitul exercițiului financiar anterior cuprinde evaluarea la valoarea justă înregistrată pentru clădirile și instalațiile speciale ale Grupului. Valoarea totală netă a imobilizărilor corporale a scăzut față de 31 decembrie 2017 în urma înregistrării amortizării corespunzătoare primelor 6 luni ale anului 2018, pe fondul unei creșteri a sumelor imobilizărilor corporale în curs.

Astfel, creșterea înregistrată în semestrul I 2018 a fost reprezentată în principal de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, după cum urmează:

- Modernizare Stația 110 kV și 20 kV Suceava – 7.502;
- Modernizare sistem de comandă-control-protecție al Stației de 220/110/20 kV Sărdănești – 5.548;
- LEA 400 kV de interconexiune Reșița (România) - Pancevo (Serbia) 4.607;
- Înlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5, din Stația 220/110 kV Reșița – 4.270;
- Conectarea stațiilor Turnu Măgurele, Mostistea, Stâlp, Teleajen la rețeaua de fibră optică a Companiei - lotul 2 – 4.270;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa I - Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400 kV Stupina – 4.155;
- Echipamente pentru afișare tip videowall destinate camerelor de comandă aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.693;

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara - 3.577;
- Retehnologizarea Stației 400/220/110/20 kV Bradu – 3.545;
- Înlocuire întreruptoare din stații electrice – 3.407;
- Reglementare coexistență LEA 400 kV Mintia - Arad, în tronsonul 15-20, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 2.573;
- Racordare loc de consum Fabrica MDF, amplasat în Argeș, comuna Oarja, sat Ceaușești, punctul Armata, tarla 5 și 46, racordare la bara de 110 kV a Stației 220/110/20 kV Pitești Sud printr-o LES 110 kV în lungime de cca 450 m – 1.833;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 1.676;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 1.695;
- Reglementare apropiere LEA 400 kV Mintia - Arad, în tronsonul 35-37, cu autostrada Lugoj - Deva, lot 4 – 1.444;
- Tehnica de calcul - Hardware și Software - Laptop-uri – 865;
- Upgradarea platformelor hardware și software ale sistemului SCADA din Stația Slatina – 783;
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și intervenție rapidă în SEN - Clădire centru - 777;
- Relocarea rețelelor de înaltă tensiune 220kV autostrada Sebeș – Turda, Lot 1, km 0+000 – km 17+000, secțiunea A – LEA 220kV d.c. Alba Iulia – Șugag, Gâlceag, km 7+800, în deschiderea 25 – 26 și km 11+080 – borna 15 – 738;
- Înlocuire baterii de acumulatori nr. 1, 2, 3 și 4 din Stația Porțile de Fier – 633;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 528;
- Relocarea rețelelor 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 Florești-Alba Iulia, km 13+185, în deschiderea 300 – 301 – 424.

În semestrul I 2018, cele mai mari 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) – 98.591;
- Modernizare Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 16.651;
- Modernizare Stația electrică 400/110/10 kV Cluj Est – 13.398;
- Înlocuire AT și Trafo în stații electrice - etapa 2 – 11.590;
- Modernizare sistem de comandă-control-protecție al Stației de 220/110/20 kV Sărdănești – 11.017;
- Conectarea stațiilor Turnu Măgurele, Mostiștea, Stâlpu, Teleajen la rețeaua de fibră optică a Companiei - lotul 2 – 4.506;
- Remediere avarie bornele 110-120 din LEA 220 kV București Sud – Ghizdaru – 4.275;
- Înlocuire AT 2 - 200 MVA, 231/121/10.5 din Stația 220/110 kV Reșița – 4.254;
- Echipamente pentru afișare tip videowall destinate camerelor de comandă aferente centrelor de dispecer DEN/DET – 3.693;
- Montare fibră optică și modernizarea sistemului de teleprotecții pe LEA 400 kV d.c. Țânțăreni-Turceni și LEA 400 kV s.c. Urechești-Rovinari – 2.849;
- Montare fibră optică pe LEA 220 kV Fundeni-Brazi Vest - lotul 1 – 2.397;
- Modernizare Stație 110/6 kV din Stația 220/110/6 kV Peștiș – 1.835;
- Upgradarea platformelor hardware ale sistemului SCADA din Stația Slatina – 1.797;
- Tehnica de calcul - Hardware și Software - Laptop-uri – 1.388;
- Înlocuire întreruptoare din stații electrice – 987;
- 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 – 738;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 701;
- Reglementare coexistența între LEA 400 kV Mintia - Sibiu, în deschiderea 6-8, și autostrada Lugoj - Deva, Lot 4, sector Ilia - Deva km 77+361 - km 99+500 – 644;
- Înlocuire baterii de acumulatori nr. 1, 2, 3 și 4 din Stația Porțile de Fier – 424.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

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 – 40.339;
- 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 – 46.885;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 20.379;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara - 3.632;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor – 14.419;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 10.308;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Turnu Severin Est – 6.241;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 10.861;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 8.392;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Reșița – 6.620;
- HVDC Link 400 kV (Cablul submarin România - Turcia) – 5.854;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa I - Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400 kV Stupina – 5.399;
- LEA 400 kV Gădălin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 6.021;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hășdat – 4.456;
- LEA 400 kV Suceava - Bălți, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României – 4.433;
- Extindere cu noi funcționalități a sistemului de control și evidență informatizată a accesului în obiectivele Companiei – 3.201;
- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 3.228;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Reșița - Timișoara – Săcălaz (Stația 220/110 kV Timișoara) – 3.223;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonești, jud. Ialomița, prin realizarea unei celule de 110 kV în Stația 400/110 kV Gura Ialomiței – 2.889;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa III – 2.798;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 2.802;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Răureni – 2.772;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 și 2 în vecinătatea Stației 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2.578;
- Racordare 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 – 2.546;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 2.625;
- Soluție de securitate pentru implementarea măsurilor de securitate a informațiilor clasificate – 2.024;
- Executiv - DCBPA / CPA: Consolidare, modernizare și extindere sediu Companiei – 1.627;
- Înlocuire întreruptoare din stații electrice – 3.211;
- Sistem integrat de securitate la noua Stație de (400) 220/110 kV Banca – 1.133;
- Realizare comunicație fibră optică între 110 kV Stația Pitești Sud și centru de telecomandă și supraveghere instalații al ST Pitești – 1.085;
- Racordare la RET a Stației 400 kV Stupina și racord LEA 400 kV Isaccea-Varna – 874;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Tulcea Vest - partea de construcții – 2.740;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovul Mare - RET – 755;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 770;
- Stația 400 kV Stâlp – 752;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stâlp, inclusiv achiziție AT 400MVA 400/220/20 kV, lucrări de extindere st – 694;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Domnești - 600;
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și intervenție rapidă în SEN - Clădire centru - 1.427;
- Racordare la RET a CEE 33 MW Sarichioi, jud. Tulcea, în celula LEA 110 kV Zebil din Stația 400/110 kV Tulcea Vest – 633.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

#### **4.2 Imobilizări necorporale**

Pentru imobilizările necorporale în curs cele mai mari intrări în semestrul I 2018 au fost:

- Licențele software aplicabile în Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 236;
- 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 – 23.

În semestrul I 2018, cele mai mari transferuri din imobilizări necorporale în curs la imobilizări necorporale sunt reprezentate de:

- Upgradarea platformelor software ale sistemului SCADA din Stația Slatina – 401;
- Licențele software aplicabile în Stația electrică 110 kV și 20 kV Suceava – 236;
- Licențe metering și licențe SCADA în Stația de 220/110/20 kV Sărdănești – 150;
- Licențele software aplicabile în Stația electrică 400/110/10 kV Cluj Est – 118;
- Upgrade soluție antimalware existent – 23;

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

- Implementarea unui sistem de Arhivare Electronică și Document Management în cadrul Companiei – 5.474;
- Înlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 4.000;
- Extensie MIS – soluție raportare avansată și planificare bugetară – 3.048;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor la Executiv – 351.

#### **4.3 Imobilizări financiare**

Creșterea valorii imobilizărilor financiare la data de 30 iunie 2018 față de 31 decembrie 2017 a fost determinată de afilierea Companiei la Centrul de Coordonare a Securității la nivel Regional (CCSR) TSCNET Services GmbH prin efectuarea unei tranzacții de cumpărare de acțiuni.

Prin HAGA nr. 9/05.06.2018 s-a aprobat afilierea Companiei la Centrul de coordonare a securității din regiune, suma de 2.207 reprezentând participarea Companiei la capitalul social al TSCNET Services GmbH, plata fiind efectuată în data de 25.06.2018.

În cadrul implementării la nivelul Companiei a inițiativelor regionale privind aplicarea prevederilor „Regulamentului (UE) 2015/1222 al Comisiei din 24 iulie 2015 de stabilire a unor linii directoare privind alocarea capacităților și gestionarea congestiilor” și „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 Securității la nivel Regional (CCSR) TSCNET Services GmbH.

Centrul a fost constituit pentru a deservi Operatorii de Transport și Sistem (OTS) din regiunea est-central-vestică a Europei (regiunea CORE, regiune din care face parte și România), în vederea implementării coordonate a codurilor europene de rețea. Conform modelului de afiliere adoptat de toți Operatorii de Transport și de Sistem din regiune.



**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

**5. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

La 30 iunie 2018 și la 31 decembrie 2017 creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Creanțe comerciale	779.793	853.451
Alte creanțe	126.116	121.398
Avansuri către furnizori	10.234	11.102
TVA de recuperat	13.572	47.899
Ajustări pentru deprecierea creanțelor incerte	(125.590)	(124.988)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe incerte	(79.997)	(82.913)
<b>Total</b>	<b>724.129</b>	<b>825.949</b>

La data de 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017 soldul creanțelor comerciale în sold se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Clienți – piața de energie din care:	770.958	845.529
- clienți – activitatea operațională	375.978	382.603
- clienți – piața de echilibrare	184.635	243.548
- clienți - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență	210.345	219.379
Clienți din alte activități	8.836	7.922
<b>Total</b>	<b>779.793</b>	<b>853.451</b>

- Grupul își desfășoară activitatea operațională în baza Licenței de funcționare nr.161/2000 emisă de ANRE, actualizată prin Decizia Președintelui ANRE nr. 802/18.05.2016, pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem și pentru administrarea pieței de echilibrare.

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

- creșterea gradului de colectare a creanțelor;
- scăderea cantității de energie electrică livrată consumatorilor în lunile mai și iunie 2018 față de lunile noiembrie și decembrie 2017.

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: RAAN, Electrica Furnizare SA, Electrocentrale București SA, Ciga Energy, Enel Energie Muntenia SA, E.ON Energie România SA, Enel Energie SA, Petprod SRL, Alro SA, CET Govora SA. Pondere principalilor clienți pe piața de energie electrică este de circa 52% în total creanțe comerciale.

Creanțele aflate în sold pentru piața de echilibrare, în sumă de 184.635, au înregistrat o scădere valorică față de 31 decembrie 2017, urmare a diminuării tranzacțiilor pe această piață.

- Grupul desfășoară activitățile aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, în calitate de administrator al schemei de sprijin, în conformitate cu prevederile HGR nr. 1215/2009, „principalele atribuții fiind de colectare lunară a contribuției pentru cogenerare și plata lunară a bonusurilor”.

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.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

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 sumă de 140.342, înregistrate conform deciziilor ANRE emise în luna martie 2018 pentru supracompensarea activității privind schema de sprijin aferentă anului 2017, precum și a sumelor eșalonate în semestrul I pentru supracompensarea aferentă anului 2015 din partea Electrocentrale Oradea SA.

La data de 30 iunie 2018, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 210.345, 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 76.702, respectiv de la RAAN - 63.467 și CET Govora SA - 13.235;
- bonus necuvenit pentru 2014 în sumă de 3.915, respectiv de la RAAN – 1.981, CET Govora – 1.934;
- bonus necuvenit pentru 2015 în sumă de 564, respectiv de la CET Govora - 534, Interagro - 30;
- supracompensare pentru 2015 în sumă de 1.976, respectiv de la Electrocentrale Oradea (datorie preluată de Termoficare Oradea);
- supracompensare pentru 2016 în sumă de 56.680, respectiv de la Electrocentrale București;
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, în sumă de 20.806, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882, PetProd - 4.391, Romenergy Industry – 2.681, RAAN- 2.386, UGM Energy – 1.814, CET Govora – 901, KDF Energy – 888 și alții.

Până la data prezentei raportări financiare interimare, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2015 pe fondul încasării creanțelor, în principal, în urma încasării prin tranzacții bancare (9.775) aferentă supracompensării pentru anul 2015 de la Termoficare Oradea (pentru Electrocentrale Oradea, conform Convenției de eșalonare încheiate de Companie).

Totodată la data prezentei raportări financiare interimare, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2017 (suma de 140.342), astfel: încasări prin tranzacții bancare în sumă de 90.899 de la Electrocentrale București și încasări pe bază de compensări efectuate prin Institutul de Management și Informatică (conform HG nr. 685/1999) în sumă de 49.443 (din care: Electrocentrale București–35.756; CET Govora–10.658; Enet SA–3.028).

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: "în cazul în care producătorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre valoarea facturilor emise de producător și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plată, a sumelor respective" și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

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

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în sumă de 40.508.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

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

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

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

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

În aceste condiții, Compania aplică dispozițiile art. 17 alin 5 din Ordinul ANRE nr. 116/ 2013 pentru datoriile și creanțele reciproce născute ulterior procedurii insolvenței, în sensul reținerii bonusului datorat CET Govora SA până la concurența 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 înregistrează ajustări de depreciere pentru creanțele aferente schemei de sprijin, valoarea nerecuperată a acestor creanțe urmând a fi inclusă în contribuția pentru cogenerare.

#### *Alte creanțe*

La data de 30 iunie 2018, Grupul are alte creanțe în sumă de 126.116 ce includ în principal debitori diverși ai Companiei (101.926).

Debitorii diverși sunt în sumă de 101.926 din care penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 61.931 (din care suma de 26.013 reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: RAAN (16.901), SC CET Govora (9.607), SC Eco Energy SRL(8.910), SC Petprod SRL (8.895), Total Electric Oltenia (3.289), Arelco Power (2.817), Enol Grup (2.541), Also Energ (2.121). Pentru penalitățile calculate pentru plata cu întârziere a creanțelor din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere.

În categoria debitorilor sunt înregistrate și următoarele creanțe:

- sumele reprezentând avansuri acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA în sumă de 31.181, la care s-au calculat penalități de 687. Avansurile au fost acordate furnizorului ELCOMEX - IEA SA pentru execuția proiectelor:
  - Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și a LEA Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – avans în sumă de 9.949;
  - Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Reșița – avans în sumă 21.232.

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

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

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.

La data intrării în insolvență, Compania avea încheiate cu Elcomex IEA SA contractele C163/29.07.2015 "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier – Reșița - Timișoara – Săcălaz – Arad / Stația 400/220/110 kV Reșița" și C255/18.11.2015 "Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud etapa I". În urma declarării insolvenței Elcomex IEA SA, Compania s-a înscris la masa credală pentru suma de 31.189, reprezentând contravaloare avans plătite la Elcomex IEA SA pentru contractele C163/29.07.2015 și C255/18.11.2015 și alte cheltuieli.

Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL notifică Compania, la data de 07.07.2017, cu privire la denunțarea contractului C 163/29.07.2015 "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier – Reșița - Timișoara – Săcălaz – Arad / Stația 400/220/110 kV Reșița". La data de 08.08.2017, Administratorul Judiciar Pricewaterhouse Coopers Business Recovery Services IPURL se consideră obligat să ia act de denunțarea de către Companie a contractului C255/18.11.2015 "Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud etapa I", notificată pe baza adresei nr. 24597/05.07.2017 și totodată de încetarea contractului la inițiativa Companiei.

Compania a depus la data de 01.07.2017 o cerere de chemare în judecată, privind emiterea unei ordonanțe de plată, acțiune ce face obiectul dosarului nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI –a Civilă, solicitând instanței să pronunțe o hotărâre prin care să oblige debitoarea ASITO KAPITAL SA, la plata sumei de 7.058.773,36 Euro, (echivalentul sumei de 31.181) reprezentând polițe de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 și nr. BR – 1500520/29.07.2015. Până la data de 07.11.2017 instanța a dispus amânarea pronunțării în dosarul nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI –a Civilă. Termen: 24.10.2017

Soluția pe scurt: Admite cererea. Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri suma de 2.237.750,83 euro (echivalentul sumei de 9.949 lei la cursul de 4,4458 lei/euro) reprezentând avans nerestituit și garantat prin scrisoarea de garanție pentru plata avansului nr. BR-1500544/18.11.2015 precum și suma de 4.821.022,53 euro (echivalentul sumei de 21.233 lei la cursul de 4,4041 lei/euro) reprezentând avans nerestituit și garantat prin scrisoare de garanție pentru plata avansului nr. BR-1500520/29.07.2015; 200 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare. 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.

Compania are înregistrate ajustări de depreciere în sumă de 31.877 corespunzător debit.

- creanța de recuperat de la OPCOM reprezentând TVA-ul aferent aportului în natură la capitalul filialei în sumă de 4.517, sumă ajustată de depreciere în integralitate.

Cheltuielile înregistrate în avans în sumă de 7.827 sunt reprezentate în principal de avansuri la contractele încheiate cu furnizorii de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (1.778), comision de garantare pentru creditul BEI 25710 (82.291) și comision de acordare credit ING (192), cotizații achitate pentru anul 2018 la organisme naționale și internaționale (2.346), chirii (605), contribuție anuală ANRE (1.508).

Alte creanțe immobilizate în sumă de 4.535, din care 4.200 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).

#### *TVA de recuperat*

La data de 30 iunie 2018, Compania înregistrează TVA de recuperat în sumă de 13.572, reprezentând în principal, deconturile cu sumă negativă de TVA pentru lunile martie 2018 (4.400), aprilie 2018 (8.311), mai 2018 (335) și iunie 2018 (2.830) și TVA neexigibil pe poziție de plată în sumă de 2.303. Din acest sold, până la data de 28 septembrie 2018 a fost încasată suma de 12.711.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

*Avansuri către furnizori*

La 30 iunie 2018, avansurile achitate către furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de 10.234 și reprezintă în principal sume din tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț. Aplicarea mecanismului de cuplare prin preț a început în data de 19 noiembrie 2014, dată la care Proiectul „4 Market Market Coupling” care prevede unirea piețelor de energie electrică PZU (Piața Zilei Următoare) din România, Ungaria, Cehia și Slovacia a intrat în faza de operare. În cadrul mecanismului de cuplare prin preț a piețelor pentru ziua următoare, bursele de energie electrică corelează, pe baza de licitații, tranzacțiile cu energie electrică pentru ziua următoare ținând seama de capacitatea de interconexiune pusă la dispoziție de OTS prin care se realizează alocarea implicită a acesteia. Compania, în calitate de OTS, transferă energia electrică, atât fizic, cât și comercial, către OTS vecin (MAVIR-Ungaria) și administrează veniturile din congestii pe interconexiunea respectivă (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar în relație cu OPCOM SA are calitatea de Participant Implicit la Piața Zilei Următoare.

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

*Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale, a creanțelor comerciale incerte și pentru alte creanțe incerte.*

Politica Companiei este a de a înregistra ajustări de depreciere pentru pierdere de valoare în cuantum de 100% pentru clienții în litigiu, în insolvență și în faliment și 100% din creanțele comerciale și alte creanțe neîncasate într-o perioadă mai mare de 180 zile, cu excepția creanțelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectuează și o analiză individuală a creanțelor comerciale și a altor creanțe neîncasate.

Cele mai mari ajustări de depreciere la 30 iunie 2018, calculate pentru creanțele comerciale și penalitățile aferente acestora, au fost înregistrate pentru Elcomex IEA SA (31.868), Eco Energy SRL (24.736), Petprod SRL (23.540), Arelco Power (17.359), Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.513), Elsaco Energy (9.294), RAAN (8.517), Also Energ (7.177), CET Brașov (4.665), Opcom (4.517). Pentru recuperarea creanțelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat următoarele măsuri: acționare în instanță, înscriere la masa credală, solicitare clarificări de la ANAF (pentru TVA de încasat de la Opcom) etc.

Expunerea la riscul de încasare, precum și ajustările de valoare aferente creanțelor comerciale sunt prezentate în Nota 21.

Compania anticipează că adoptarea de către UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei în perioada de aplicare inițială.

## **6. ALTE ACTIVE FINANCIARE**

La 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017, situația altor active financiare se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Depozite bancare cu o maturitate mai mare de 90 zile	125.045	-
<b>Total</b>	<b>125.045</b>	<b>-</b>

La data de 30 iunie 2018, Grupul are constituite depozite bancare cu maturitate mai mare de 90 zile, din disponibilitățile bănești aflate în conturi curente, în sumă de 125.045.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

## 7. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 30 iunie 2018 și la 31 decembrie 2017, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>31 decembrie 2017</b> cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018
Conturi curente la bănci și depozite, din care:	570.461	553.787
- numerar și depozite din cogenerare de înaltă eficiență	15.523	19.173
- numerar din veniturile aferente alocării capacităților de interconexiune utilizate pentru investiții în rețea	104.191	84.247
- numerar din taxa de racordare	25.262	31.153
Casa	141	88
Alte echivalente de numerar	98	-
<b>Total</b>	<b>570.700</b>	<b>553.875</b>

Depozitele cu maturitate inițială mai mică de 90 zile, constituite din disponibilitățile bănești aflate în conturi curente (inclusiv depozitele din cogenerare), sunt în sumă de 537.843 la 30 iunie 2018 și de 251.047 la 31 decembrie 2017.

## 8. CAPITALURI PROPRII

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

În baza prevederilor art. 2 din OUG nr. 55/19 noiembrie 2015 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea unor acte normative, a fost înființat Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri (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 acționarilor Companiei transferul celor 43.020.309 acțiuni din contul Statului Român din administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului, în contul Statului Român în administrarea Ministerului Economiei.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, capitalul social subscris și vărsat integral al Companiei, în sumă de 733.031 este împărțit în 73.303.142 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune și corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

Structura acționariatului la 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017 este următoarea:

Acționar	30 iunie 2018 (neauditat)		31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018	
	Număr de acțiuni	% din capitalul social	Număr de acțiuni	% din capitalul social
Statul Român prin MECRMA	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alți acționari persoane juridice	20.280.101	27,67%	20.689.339	28,22%
DEDEMAN SRL	4.323.567	5,89%	4.192.363	5,72%
Alți acționari persoane fizice	5.679.165	7,75%	5.401.131	7,37%
<b>Total</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>

Creșterea capitalurilor proprii ale Grupului la data de 30 iunie 2018 față de 31 decembrie 2017 a fost determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net, în sumă de 89.155, realizat la data de 30 iunie 2018.

## 9. VENITURI ÎN AVANS

Veniturile în avans sunt reprezentate în principal de: tariful de racordare, alte subvenții pentru investiții, fonduri europene nerambursabile încasate de la Ministerul Fondurilor Europene, precum și venituri din utilizarea capacității de interconexiune. La data de 30 iunie 2018, situația veniturilor în avans se prezintă după cum urmează:

	30 iunie 2018 (neauditat)	Din care: porțiunea pe termen scurt la 30 iunie 2018 (neauditat)	31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018	Din care: porțiunea pe termen scurt la 31 decembrie 2017
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate din interconexiune	7.590	7.590	5.797	5.797
Venituri înregistrate în avans-fonduri europene	2.558	2.558	2.558	2.558
Fonduri din tarif de racordare	296.921	25.111	311.396	23.558
Fonduri Europene	108.234	6.952	101.625	7.415
Alte subvenții	31.630	1.525	32.371	1.553
<b>Total</b>	<b>446.933</b>	<b>43.737</b>	<b>453.747</b>	<b>40.881</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

Evoluția veniturilor în avans pe termen scurt în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018 și în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>31 decembrie</b> <b>2017 cf. Hotărârii</b> <b>AGA nr. 6 din</b> <b>30.04.2018</b>
<b>Sold la începutul perioadei</b>	<b>40.881</b>	<b>38.025</b>
Încasări în avans aferente capacității de interconexiune	30.377	75.479
Încasări din fonduri europene	-	1.327
Transferi din venituri în avans pe termen lung (tarif de racordare)	1.063	2.300
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(28.584)	(76.261)
Venituri din fonduri europene	-	(89)
<b>Total</b>	<b>43.737</b>	<b>40.881</b>

Evoluția veniturilor în avans pe termen lung în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018 și în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>31 decembrie 2017</b> <b>cf. Hotărârii AGA nr.</b> <b>6 din 30.04.2018</b>
<b>Sold la începutul perioadei</b>	<b>412.866</b>	<b>434.891</b>
Tarif racordare (restituit)/ încasat	(1.536)	14.228
Tarif racordare pentru mijloace fixe aparținând domeniului public al statului	(1.384)	-
Fonduri nerambursabile	10.244	174
Alte venituri în avans	31	-
Transfer în venituri în avans pe termen scurt	(1.063)	(2.300)
Reluarea la venituri a subvențiilor	(15.962)	(34.127)
<b>Total</b>	<b>403.196</b>	<b>412.866</b>

În luna mai 2018 Compania a încasat suma de 10.244 de la Comisia Europeană pentru proiectul de interes comun Linia internă dintre Cernavodă și Stâlp, reprezentând finanțare nerambursabilă în cadrul mecanismului Connecting Europe Facility. Proiectul Linia internă dintre Cernavodă și Stâlp cuprinde următoarele investiții:

- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în stația Gura Ialomiței (linie nouă);
- Extinderea stației 400 kV Cernavodă;
- Extinderea stației 400 kV Gura Ialomiței;
- Stația 400 kV Stâlp (stație nouă).

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



**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**10. ÎMPRUMUTURI**

*Împrumuturi pe termen lung*

La data de 30 iunie 2018, valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2017 în principal datorită rambursărilor efectuate conform graficelor din acordurile de împrumut existente. În perioada ianuarie - iunie 2018 nu au fost efectuate trageri din împrumuturi pe termen lung.

Mișcările în împrumuturi în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018, se prezintă după cum urmează:

	Valută	Rata dobânzii	Valoare contabilă	Scadență
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>			<b>509.355</b>	
<b>Trageri noi</b>			-	
<b>Rambursări din care:</b>			<b>(58.693)</b>	
NIB PIL No 02/18	USD	LIBOR+0,9%	(3.318)	15-Apr-2018
BIRD 7181	EUR	0,0% ultima comunicare	(16.344)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5	EUR	EURIBOR+0,85%	(5.362)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.870)	15-Sep-2018
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.612)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856%+2,847%	(5.623)	11-Apr-2028
ING + BRD	EUR	EURIBOR+2,75%	(19.564)	13-Feb-2019
<b>Diferențe de curs valutar la data rambursării</b>			<b>(25.001)</b>	
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>			<b>450.637</b>	

La 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017, soldurile împrumuturilor pe termen lung contractate de la instituțiile de credit se prezintă după cum urmează:

Descriere	30 iunie 2018 (neauditat)	31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018
NIB PIL No 02/18	-	3.417
BIRD 7181	27.268	43.603
NIB PIL No 03/5	5.360	10.717
NIB PIL No 02/37	2.869	5.737
BEI 25709	84.159	89.742
BEI 25710	91.828	97.425
ING + BRD	39.153	58.712
Obligatiuni negarantate	200.000	200.000
<b>Total împrumuturi pe termen lung de la instituțiile de credit, din care:</b>	<b>450.637</b>	<b>509.355</b>
<b>Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung</b>	<b>(294.379)</b>	<b>(314.169)</b>
<b>Total împrumuturi pe termen lung net de ratele curente</b>	<b>156.258</b>	<b>195.186</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor va fi rambursată după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Între 1 și 2 ani	25.222	51.449
Între 2 și 5 ani	67.427	68.913
Peste 5 ani	63.609	74.824
<b>Total</b>	<b>156.258</b>	<b>195.186</b>

Grupul nu a efectuat activități de acoperire împotriva riscurilor aferent obligațiilor sale în monedă străină sau expunerii la riscurile asociate ratei dobânzii.

Toate împrumuturile pe termen lung, cu excepția contractelor BEI 25709, BEI 25710 și a Obligațiunilor, sunt purtătoare de dobândă variabilă și, în consecință, valoarea contabilă a împrumuturilor pe termen lung aproximează valoarea lor justă.

*Împrumuturi pe termen scurt*

La 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017, împrumuturile pe termen scurt sunt detaliate după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	294.379	314.169
Linii de credit SMART	13.493	21.119
Dobânzi aferente împrumuturilor pe termen lung	2.103	2.460
Dobânzi aferente obligațiunilor	6.484	435
<b>Total împrumuturi pe termen scurt</b>	<b>316.460</b>	<b>338.183</b>

*Împrumuturi contractate pentru activitatea curentă*

Compania a încheiat contractatul de credit nr. C55/01.03.2018 cu Raiffeisen Bank pentru o perioadă de 12 luni pentru finanțarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de înaltă eficiență, sub formă de descoperit de cont, în sumă de 100.000, cu o dobândă calculată în funcție de rata de referință ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă negativă de 0,35%. În cazul în care valoarea ratei de referință ROBOR 1M este mai mică de 0,35%, rata de dobândă aplicată este 0%. La data de 30.06.2018 linia de credit nu este utilizată. Aceasta a fost garantată prin:

- ipoteka mobilă asupra contului bancar deschis la bancă;
- ipoteka mobilă asupra creanțelor rezultate din contractele privind contribuția pentru cogenerare de înaltă eficiență încheiate cu Cez Vanzare S.A., E.ON Energie Romania S.A..

Filiala SMART S.A. are contractată o linie de credit de la ING Bank NV Amsterdam, cu dobândă variabilă.

La 30 iunie 2018 structura liniei de credit se prezintă după cum urmează:

- Capital de lucru pentru susținerea și finanțarea activității curente pentru suma de 23.200, cu valabilitate până la 30 noiembrie 2018. Începând cu 31 mai 2018, au fost rambursate 2 rate egale de 400, diminuându-se corespunzător valoarea facilității.
- Angajamente sub forma unei scrisori bancare de garanție pentru restituirea avansului în sumă de 5.792, cu valabilitate 06 septembrie 2019. Scrisoarea bancară garantează avansul de 30% din valoarea produselor și lucrărilor primit de societate în baza contractului de execuție nr. C99/06.06.2016, având ca obiect executarea lucrării „Modernizare stație 220/110 kV Dumbrava”, încheiat cu Compania.

În condițiile nerespectării angajamentelor contractuale asumate prin contractul de credit, cu modificările și completările ulterioare, intervenirea unui caz de neîndeplinire devine iminentă, iar facilitatea liniei de credit se va închide. La data de 30 iunie 2018 filiala a utilizat 19.285.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

**11. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

La 30 iunie 2018 și la 31 decembrie 2017, datoriile comerciale și alte datorii sunt după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Furnizori de energie	411.560	538.923
Furnizori de imobilizări	25.121	46.283
Furnizori alte activități	24.116	18.634
Sume datorate angajaților	7.004	7.537
Alte datorii	155.410	81.972
<b>Total</b>	<b>623.211</b>	<b>693.349</b>

La data de 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017, datoriile aflate în sold pe piața de energie sunt în sumă de 411.560, respectiv 538.923 și prezintă următoarea structură:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017 cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018</b>
Furnizori piața de energie electrică, din care:		
- furnizori - activitate operațională	151.304	110.801
- furnizori – piața de echilibrare	125.909	204.920
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență	134.347	223.202
<b>Total</b>	<b>411.560</b>	<b>538.923</b>

- creșterea soldului datoriilor aferente activității operaționale a fost determinată în principal de creșterea cantității de energie electrică pentru acoperirea consumului propriu tehnologic în rețeaua de transport;
- scăderea soldului datoriilor aferente pieței de echilibrare a fost 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.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: Hidroelectrică SA, Electrocentrale București, RAAN, Complex Energetic Oltenia, Mavir. La 30 iunie 2018, ponderea acestora în total furnizori de energie este de circa 75%.

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

La data de 30 iunie 2018 se înregistrează obligații de plată către furnizori (producători) în sumă de 134.347 (Electrocentrale București – 66.558, RAAN – 51.184, CET Govora SA – 4.409, și alții) reprezentând bonusul lunar de cogenerare, ante-supracompensarea pentru anii 2014 și 2015, bonusul neacordat pentru anii 2015 și 2016. Sumele reprezentând datoriile Companiei aferente schemei de sprijin față de Electrocentrale București, RAAN, CET Govora au fost reținute la plată în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, întrucât furnizorii (producătorii) înregistrează obligații de plată față de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

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

Producătorii (RAAN, Electrocentrale București, CET Govora) nu au fost de acord cu această modalitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

de stingere a creanțelor și datoriilor reciproce, motiv pentru care 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: "în cazul în care producătorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre valoarea facturilor emise de producător și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plată, a sumelor respective" și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

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

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în sumă de 40.508.

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

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

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

- Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizări la 30 iunie 2018 față de 31 decembrie 2017 s-a datorat achitării datoriilor către furnizorii de imobilizări.
- Datoriile către furnizori alte activități sunt reprezentate în principal de datoriile aferente serviciilor prestate de către terți, neajunse la scadență, datorii care au înregistrat o creștere față de 31 decembrie 2017.
- La 30 iunie 2018, Compania nu înregistrează datorii restante către furnizori, bugetul de stat sau instituții locale.

Structura „Altora datorii” se prezintă astfel:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>31 decembrie 2017 cf.</b> <b>Hotărârii AGA nr. 6 din</b> <b>30.04.2018</b>
Creditori diverși	107.016	32.010
Clienți – creditori	35.710	37.486
Dividende de plată	1.429	2.414
Alte datorii	11.255	10.063
<b>Total</b>	<b>155.410</b>	<b>81.973</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

La data de 30 iunie 2018, poziția "Creditori diverși" în sumă de 107.016 reprezintă în principal, poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență care, la data de 30 iunie 2018 înregistrează poziție de datorie în sumă de 105.708 (31 decembrie 2017: 30.452).

Poziția netă a schemei de sprijin reprezintă diferența dintre:

- valoarea contribuției de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, valoarea supracompensării activității de producere a energiei electrice și termice în cogenerare de înaltă eficiență, bonusul necuvenit de încasat de la producători, conform deciziilor ANRE, pe de-o parte, și
- valoarea bonusului de cogenerare reținut în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, a antesupracompensării și a bonusului neacordat de achitat către producătorii de energie în cogenerare de înaltă eficiență, beneficiari ai schemei de sprijin, pe de altă parte.

"Clienții creditori", la data de 30 iunie 2018, sunt în sumă de 35.710, din care 19.218 reprezintă sume încasate în avans de la MAVIR și OPCOM în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismului de cuplare prin preț.

La 30 iunie 2018, dividendele cuvenite acționarilor Companiei și neachitate sunt în sumă de 1.429. Aceste sume se află la dispoziția acționarilor prin intermediul agentului de plată.

Alte datorii în sumă de 11.255 sunt reprezentate în principal de garanții de bună plată – contracte piețe de energie și garanții pentru buna execuție a contractelor de prestări servicii încheiate de grup.

## 12. ALTE IMPOZITE ȘI OBLIGAȚII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE

La 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017, alte impozite și obligații pentru asigurările sociale cuprind:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>31 decembrie 2017</b> cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018
TVA de plată	539	745
Contribuția la fondurile de asigurări sociale	6.449	6.364
Impozit pe salarii	1.271	2.489
Alte impozite de plată	1.664	1.627
<b>Total</b>	<b>9.922</b>	<b>11.225</b>

La 30 iunie 2018, Grupul înregistrează obligații de plată pentru contribuțiile la fondurile de asigurări sociale, impozit pe salarii și alte impozite, care au fost achitate în luna iulie 2018.

## 13. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit curent și amânat al Grupului este determinat la o rată statutară de 16%. Cheltuiala cu impozitul pe profit se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>30 iunie 2017</b> <i>(neauditat)</i>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10.557	25.557
Venit nete cu impozitul pe profit amânat	(1.704)	(4.140)
<b>Total</b>	<b>8.852</b>	<b>21.417</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

#### 14. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Pentru perioadele de șase luni încheiate la 30 iunie 2018 și la 30 iunie 2017 rezultatul pe acțiune este:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>30 iunie 2017</b> <i>(neauditat)</i>
<b>Profitul net consolidat</b>	<b>89.155</b>	<b>87.612</b>
Numărul de acțiuni ordinare la începutul și sfârșitul perioadei	73.303.142	73.303.142
<b>Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)</b>	<b>1,22</b>	<b>1,20</b>

#### 15. VENITURI

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

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem funcționale
Ordin nr. 122/19.12.2017 – pentru semestrul I 2018	16,86	12,06	1,11
Ordin nr. 27/22.06.2016 – pentru semestrul I 2017	18,70	11,58	1,30

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

Tarifele zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrică în rețea ( $T_G$ ) și pentru extragerea de energie electrică din rețea ( $T_L$ ) au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 48/2017, începând cu data de 01 iulie 2017.

Cantitatea de energie electrică livrată consumatorilor în semestrul I 2018, respectiv semestrul I 2017, se prezintă astfel:

	<b>30 iunie 2018</b> <i>(neauditat)</i>	<b>30 iunie 2017</b> <i>(neauditat)</i>
Cantitatea de energie electrică livrată consumatorilor (MWh)	27.957.786	27.402.464

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

Veniturile realizate în primele semestre ale anilor 2018 și 2017 sunt prezentate mai jos:

	<b>30 iunie 2018</b> <b>(neauditat)</b>	<b>30 iunie 2017</b> <b>(neauditat)</b>
Venituri din serviciul de transport	469.987	511.377
Venituri din alocarea capacității de interconexiune	29.757	38.233
Venituri din energia reactivă	3.432	3.187
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	81	605
Venituri din tranzacții CPT	1.818	605
<b>Venituri din serviciul de transport – total</b>	<b>505.074</b>	<b>554.006</b>
Venituri din servicii de sistem funcționale	31.033	35.608
Venituri din servicii de sistem tehnologice	342.418	318.908
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.468	862
Venituri din ajutoare de avarie	274	-
<b>Venituri din servicii de sistem – total</b>	<b>375.194</b>	<b>355.378</b>
Venituri pe piața de echilibrare	330.847	805.048
Alte venituri	28.151	27.063
<b>Total venituri</b>	<b>1.239.266</b>	<b>1.741.495</b>

*Venituri din serviciul de transport*

În condițiile creșterii cantității de energie electrică livrată consumatorilor, în semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017, cu 2,03%, respectiv cu 555.322 MWh, veniturile din serviciul de transport au înregistrat o scădere cu suma de 41.390, determinată de diminuarea tarifelor medii aprobate de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

*Venituri din servicii de sistem funcționale*

În semestrul I 2018, veniturile din serviciile de sistem funcționale au înregistrat o scădere față de realizările semestrului I 2017, cu suma de 4.575, determinată de diminuarea tarifului mediu aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, prezentat anterior).

*Venituri din alocarea capacității de interconexiune*

În semestrul I 2018 veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o diminuare față de realizările semestrului I 2017, în sumă de 8.477, corespunzător nivelului de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică.

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.

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 capacitate 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 că 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: Compania 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

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

2017 și pe granița cu Serbia. Potrivit acestui principiu, participanții care nu folosesc capacitatea câștigată la licitațiile anuale și lunare sunt remunerați (de către Companie) pentru capacitatea respectivă. Aceasta se vinde ulterior în cadrul licitațiilor zilnice.

Pe granița cu Ungaria sensul este invers, în sensul că MAVIR remunerează participanții pentru capacitățile neutilizate. Despăgubirile se realizează la prețul marginal aferent licitațiilor zilnice sau la prețul „market spread” aferent diferențelor de preț Piața Zilei Următoare (PZU) maghiar și Piața Zilei Următoare (PZU) românesc. Din acest motiv veniturile din congestiile de capacitate de pe granița HU-RO au fost mai mici.

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 din servicii de sistem tehnologice*

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o creștere în semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017 cu suma de 23.510, 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 (cf. tabelului privind tarifele medii aprobate de ANRE pentru perioadele analizate, mai sus prezentat).

În semestrul I 2018, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 33.031 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.

Această sumă se regăsește în profitul brut al Companiei înregistrat la data de 30 iunie 2018.

#### *Venituri pe piața de echilibrare*

Veniturile realizate pe piața de echilibrare au înregistrat o diminuare în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017, cu suma de 474.201, determinată de:

- dezechilibre 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 carbune, 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;

- scăderea semnificativă a costurilor cu echilibrarea sistemului (rezultatul selecțiilor la creștere și pornirilor de grupuri termo).

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



**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**16. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI ȘI CHELTUIELI CU PIAȚA DE ECHILIBRARE**

Cheltuielile realizate în semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017 se prezintă astfel:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>30 iunie 2017 (neauditat)</b>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	121.523	100.984
Cheltuieli cu congestiile	5.389	41
Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET	8.987	7.390
Cheltuieli privind serviciile de sistem funcționale	5.797	8.643
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	8.220	12.025
<b>Total cheltuieli operaționale</b>	<b>149.916</b>	<b>129.083</b>
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	309.387	805.048
Cheltuieli privind piața de echilibrare	330.847	319.024
<b>Total</b>	<b>790.150</b>	<b>1.253.155</b>

*Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic*

Cheltuielile privind consumul propriu tehnologic (CPT) sunt reprezentate de cheltuielile cu achiziția de energie electrică necesară menținerii sub tensiune a instalațiilor și transportul energiei electrice prin rețeaua interconectată de transport.

Acestea au fost mai mari în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017, cu suma de 20.539 determinată, în principal, de creșterea cantității de energie electrică pentru acoperirea consumului propriu tehnologic în rețeaua de transport.

*Cheltuieli privind congestiile*

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

În semestrul I 2018 s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în sumă de 5.389.

Condițiile de vreme dificilă (viscol, ger) înregistrate în luna februarie 2018 în zona Dobrogea, au declanșat o avarie pe LEA 400kV Constanța Nord – Tariverde. Defectul pe linie a constat în ruperea lanțului dublu de izolatoare pe faza R la stâlpul nr. 7 și căderea la pământ a conductorului activ.

În aceste condiții, pentru respectarea criteriului de siguranță N-1 în perioada retragerii din exploatare accidentale a LEA 400kV Constanța Nord – Tariverde, s-a dispus reducerea producției în CEED din zona Dobrogea, Secțiunea 6 și zona Tulcea – Tariverde, la valori sub puterea notificată. Cantitatea totală de energie redusă pe congestie până la redarea în exploatare a liniei a fost de 19.766 MWh, costul congestiei suportat de Companie fiind de 5.235.

În luna aprilie 2018 s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în sumă de 155, determinate de respectarea criteriului de siguranță N-1 la retragerea planificată a LEA de interconexiune 400 kV Roșiori – Mukacevo.

*Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET*

Aceste cheltuieli au înregistrat o creștere de 1.597 în semestrul I 2018 comparativ cu semestrul I 2017, determinată de creșterea prețului de achiziție al energiei electrice.

*Cheltuieli privind serviciile de sistem funcționale*

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

Aceste cheltuieli au înregistrat o diminuare în semestrul I 2018 față de semestrul I 2017 în sumă de 2.845, determinată, în principal, de diminuarea cheltuielilor pe piața zilei următoare privind schimbările neplanificate de energie electrică cu țările vecine interconectate la SEN.

*Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)*

Obligațiile lunare de plată/încasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO) se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizării RET pentru tranzite de energie electrică între TSO-urile din cele 35 de țări care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. În primul semestru al anului curent aceste cheltuieli au fost mai mici cu 3.805 față de semestrul I 2017.

*Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice*

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o diminuare în primul semestru al anului curent cu suma de 9.637, determinată de prețurile de achiziție de 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 Hidroelectrică SA) și Deciziei ANRE nr. 655/2018 (de la Hunedoara SA), precum și potrivit HG nr. 760/11.10.2017 prin care s-a aprobat „Programul de iarnă în domeniul energetic pentru asigurarea funcționării în condiții de siguranță și stabilitate a SEN”.

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

*Cheltuieli privind piața de echilibrare*

Cheltuielile pentru primul semestru al anului curent privind piața de echilibrare au fost în sumă de 330.847 urmând evoluția prezentată la capitolul Venituri pe piața de echilibrare.

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

**17. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<b>30 iunie 2018</b> <b>(neauditat)</b>	<b>30 iunie 2017</b> <b>(neauditat)</b>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	5.444	8.568
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	640	737
Cheltuieli cu chiriile	5.599	5.502
(Venituri)/Cheltuieli nete de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	(1.936)	27.642
Alte cheltuieli	24.382	21.516
<b>Total</b>	<b>34.128</b>	<b>63.965</b>

Diminuarea acestor cheltuieli în perioada raportată a anului curent, comparativ cu cea similară din 2017 a fost determinată, în principal, de diminuarea cheltuielilor (nete) de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante. Astfel, în semestrul I 2018 au fost înregistrate ajustări de depreciere a creanțelor pentru clienți incerti sau intrați în insolvență, în principal la: Eva Energy, Cet Govora SA, Arcelormittal Galați SA, iar în semestrul I 2017 au fost înregistrate ajustări de depreciere a creanțelor pentru clienți incerti sau intrați în insolvență, în principal pentru Arelco Power SRL, Elsaco Energy SRL, Fidelis Energy SRL, Cet Govora SA, Transenergo Com SA etc.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

**18. REZULTAT FINANCIAR NET**

	<b>30 iunie 2018</b> <b>(neauditat)</b>	<b>30 iunie 2017</b> <b>(neauditat)</b>
Venituri din dobânzi	3.629	3.088
Venituri din diferențe de curs valutar	2.261	9.104
Alte venituri financiare	161	22
<b>Total venituri financiare</b>	<b>6.051</b>	<b>12.215</b>
Cheltuieli privind dobânzile	(2.226)	(9.634)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(10.401)	(11.086)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(12.627)</b>	<b>(20.719)</b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(6.576)</b>	<b>(8.505)</b>

Rezultatul financiar net a fost influențat pozitiv, în principal, de evoluția poziției corespunzătoare cheltuielilor privind dobânzile.

Cursul mediu de schimb al monedei naționale înregistrat în semestrul I 2018 și semestrul I 2017 se prezintă astfel:

<b>Moneda</b>	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Lei / Euro	4,6611	4,5539
Lei / Dolar SUA	4,0033	3,9915

**19. LITIGII ȘI CONTINGENTE**

*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 pârât, 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 “pretenții în sumă de 1.091, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013”, dosar în care Compania are calitatea de pârâtă, 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 Companiei la plata sumei de 1.091, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013.

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

Prin decizia civilă nr. 843/2015, Curtea de Apel Craiova a respins ca lipsit de interes apelul declarat de Companie 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

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

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, 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 intimății - reclamante la plata cheltuielilor făcute cu acest recurs.

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

Prin decizia nr. 124/2017, Curtea de Apel Craiova a admis recursul declarat de către Companie 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 Compania la plata sumei de 1.091. Sentința a fost atacată cu recurs.

În perioada 2014-2015, Compania a reținut la plata 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 3.497, reținut de la plata de către Companie în contul creanțelor neîncasate. Suma de 3.497 a fost refuzată la plată de Companie și nu a fost înregistrată ca datorie în cadrul schemei de sprijin.

• Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 1284/101/2015, având ca obiect “pretenții suma de 11.637”, dosar în care Compania are calitatea de pârâtă, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamantă, aceasta a solicitat obligarea Companiei la plata sumei de 11.637.

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

Reclamanta RAAN a formulat cerere de modificare a dreptului pretins, solicitând obligarea Companiei la plata sumei majorate de 17.806.

La data de 03.11.2015, Tribunalului București, Secția a VI-a Civilă a pronunțat sentința nr. 6075/2015, prin care a dispus următoarele: “Admite cererea, astfel cum a fost completată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 17.806, reprezentând contravaloare bonus și penalități. Respinge cererea de acordare a cheltuielilor de judecată formulată de reclamantă ca neîntemeiată. Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă.”

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

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

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

• Pe rolul Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă a fost înregistrat dosarul nr. 26024/3/2015, având ca obiect “pretenții”, dosar în care Compania are calitatea de pârâtă, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamantă, aceasta a solicitat obligarea Companiei la plata sumei de 10.275.

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

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

Tribunalul București a decis suspendarea judecării cauzei, considerând ca soluționarea acesteia depinde de hotărârea care va fi pronunțată în dosarul nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect recurs – anulare Decizie Președinte ANRE nr. 743/2014.

• Pe rolul Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă a fost înregistrat dosarul nr. 3694/3/2016, având ca obiect “pretenții”, dosar în care Compania are calitatea de pârâtă, reclamanta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de reclamantă, aceasta a solicitat obligarea Companiei la plata sumei de 15.699.

În baza art.413 alin.1 pct.1 Cod procedură civilă, Tribunalul București a dispus la data de 20.10.2016 suspendarea judecării cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, având ca obiect recurs – anulare Decizie Președinte ANRE nr. 743/2014. Cu recurs pe toată durata suspendării.

• Pe rolul Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, având ca obiect “pretenții suma de 86.513”, dosar în care Compania are calitatea de reclamantă, pârâta fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de Companie, aceasta a solicitat obligarea pârâtei RAAN la plata sumei de 86.513.

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

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

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

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

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

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

Prin încheierea de ședință din 30.06.2016, Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și 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."

Odată cu depunerea declarației de creanță, în procedura falimentului RAAN, Compania poate invoca prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2006, aplicabilă procedurii falimentului RAAN, prevederi preluate de art. 90 din Legea nr. 85/2014, privind dreptul creditorului de a invoca compensarea creanței sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci când condițiile prevăzute de lege în materie de compensare legală sunt îndeplinite la data deschiderii procedurii. Compania a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.265 lei, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, suma solicitată de Companie fiind de 89.361 lei, nefiind înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096 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 lei este tardiv formulată, fiind aferentă perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declarația de creanță trebuia să fie formulată la momentul deschiderii procedurii insolvenței, respectiv în data de 18.09.2013. S-a depus contestație la Tabel. Tribunalul Mehedinți a încuviințat proba cu expertiza contabilă. Împotriva raportului de expertiză contabilă, părțile au formulat obiecțiuni, care au fost admise de instanța de judecată și care a fixat termen de judecată la data de 22.02.2018. La termenul de judecare contestație din 22.02.2018 s-a stabilit termen continuare procedură: 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 părâtei 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.

La data de 13.06.2018 a fost pronunțată următoarea soluție:

Tip soluție: Admite în parte cererea

Soluția pe scurt: Admite în parte acțiunea reclamantei. Anulează în parte încheierea nr. 7/20.02.2014, decizia nr. 37/9.12.2013 și raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de părâtă 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 părâta să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (parțial onorarii de expert și taxă judiciară de timbru). Cu drept de recurs în 15 zile de la comunicare. Recursul se depune la Curtea de Apel București Sectia a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal. Pronunțată în ședință publică, în data de 13.06.2018. Document: Hotarâre 2771/2018 13.06.2018.

- Compania a formulat o plângere împotriva Ordinului președintelui ANRE nr. 51/26.06.2014 înregistrată la ANRE sub nr. 47714/04.08.2014 și o contestație la Curtea de Apel București, care face obiectul dosarului nr. 4921/2/2014, prin care solicită fie modificarea Ordinului mai sus indicat, fie emiterea unui nou ordin, în care să se efectueze recalcularea valorii RRR la nivelul de 9,87% (recalculat cu un coeficient ( $\beta$ ) de 1,0359, conform analizelor interne ale Companiei) 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 Companie și de abrogare a anexei nr. 1 la

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

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

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

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

La termenele din datele de 25.03.2016, 22.04.2016, 10.06.2016, 03.03.2017 și 25.09.2018 instanța a amânat judecarea cauzei în lipsa raportului de expertiză tehnică. Termenul pentru finalizarea expertizei s-a stabilit pentru data de 06.11.2018. Litigiul nu a afectat relația cu Autoritatea Națională pentru Reglementare în Energie și nici rezultatele financiare ale Grupului.

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

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

La data de 24.11.2014, Filiala OPCOM SA, a chemat în judecată Compania, în vederea obligării acesteia la plata sumei de 582.086 euro (2.585 lei la cursul BNR din data de 24.11.2014), reprezentând suma achitată de aceasta cu titlu de amendă, din totalul amenzii de 1.031.000 euro.

De asemenea, Filiala OPCOM SA a mai solicitat instanței de judecată obligarea Companiei la plata sumei de 85 cu titlu de dobânda legală aferentă perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014, la care se adaugă cheltuieli de judecată în suma de 38. Acțiunea depusă de Filiala OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI –a Civilă, având ca obiect pretenții, materia litigiului cu profesioniștii. Compania a depus întâmpinare la cererea de chemare în judecată în această cauză, invocând excepții și apărări de fond cu privire la netemeinicia și nelegalitatea acțiunii.

La data de 24.07.2015, Tribunalul București a pronunțat sentința nr. 4275/2015, prin care a dispus următoarele: "Admite cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 582.086,31 de euro, reprezentând suma achitată de reclamantă în locul pârâtei din valoarea amenzii de 1.031.000 de euro aplicată prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale, aferente sumei de 582.086 de euro, calculată de la data de 11.06.2014 și până la data plății efective. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 38, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă."

Împotriva sentinței nr. 4275/2015, pronunțată în dosarul sus-menționat, Compania a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București. Soluția Curții de Apel este următoarea: Admite apelul. Schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta pârâtă în suma de

---

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

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

16, reprezentând taxa judiciară de timbru. Cu recurs în 30 de zile de la comunicare. Pronunțată în ședință publică, în data de 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/10.10.2016.

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

La termenul din data de 13.03.2018 a fost admis recursul declarat de recurentul-reclamant Operatorul Pieței de 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 înregistrat în anul 2014 un provizion în suma de 2.670 pentru litigiul cu Filiala OPCOM SA.

- În anul 2013, Conaid Company SRL a dat în judecată Compania 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 17.420 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 11.03.2014, data 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 08.04.2016, Complet 4, cu citarea părților. Judecarea cauzei a fost amânata pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare, amânând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a pronunțat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus următoarele: "Respinge excepțiile invocate de recurenta-reclamantă Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18.02.2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11.06.2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11.06.2014, pronunțată de Curtea de Apel București-Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25.03.2014, pronunțate de Curtea de Apel București-Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal; definitivă, pronunțată, în ședință publică, în 29.06.2016.

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.

- 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. Compania 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



**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

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. 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 Compania anularea declarației unilaterale de reziliere a contractului de racordare la RET nr. 85/14.03.2011 emisă la data de 02.03.2016 sub numărul 8295, - obligarea Companiei la plata sumei de 32.777, 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. Termen de judecată: 18.10.2018.

- La sediul Companiei 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 Compania.

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) cu privire la serviciile 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 lei, ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, în suma de 35.105, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere), în suma de 63.908.

În principal, Raportul de inspecție fiscală al ANAF consemnează următoarele obligații de plată suplimentare:

- Impozit pe profit în sumă de 13.727, precum și accesorii, datorate pentru un număr de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa (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 desfășoară 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 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă.

La termenul din data de 30.04.2014, instanța de fond – Curtea de Apel București, Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal (Hotărâre nr. 1356/2014) în Dosar nr. 6657/2/2012 a respins cererea „reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestație împotriva Actului administrativ fiscal ANAF)”. La data de 01.03.2017, Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus prin decizia nr. 779 următoarele: „respinge excepția inadmisibilității contestației în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA, invocată prin întâmpinare de intimata Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili. Respinge contestația în anulare formulată de contestatoarea Transelectrica SA împotriva deciziei civile nr. 1945 din 16 iunie 2016 a Înaltei Curți de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, pronunțat în dosarul nr. 6657/2/2012, ca nefondată. Irevocabilă”.

- Impozit pe profit în sumă de 4.795 și TVA colectată în sumă de 5.695, precum și accesorii, datorate pentru un număr de 349 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 desfășoară activitatea), documente cu regim special.
- Impozit pe profit în sumă de 4.320 și TVA colectată în sumă de 5.130, precum și accesorii, aferente cheltuielilor cu serviciile de sistem tehnologice facturate de producători în perioada 01.01.2007 - 31.12.2010 și corespunzător cărora Compania a emis facturi de penalități calculate prin aplicarea procentului de 200% asupra prețului unitar fără TVA, înmulțit cu cantitatea de servicii nerealizate. Potrivit constatărilor echipei de inspecție fiscală, pornindu-se de la facturile de penalități emise s-au stabilit cheltuieli nedeductibile cu serviciile tehnologice de sistem nerealizate/neprestate care generează impozit pe profit suplimentar de plată, precum și TVA

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

suplimentar de plată, aferent serviciilor tehnologice de sistem facturate de furnizorii de energie electrică care nu au fost prestate/realizate.

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 Judecătoria Sector 1 București competența materială de soluționare a cauzei. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică în data de 08.02.2018. Document: Hotărâre 478/2018 08.02.2018.

În urma declinării competenței, pe rolul Judecătoria 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 dosarul nr. 1802/2/2018 prin care Compania a contestat actul administrativ fiscal Decizia nr.f-mc 439/30.06.2017. Termen de judecată: 23.10.2018.

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 Companie, decizia fiind primită la data de 16.03.2018, ulterior depunerii cererii de chemare în judecată care face obiectul dosarului nr.1802/2/2018.

De asemenea, Compania este implicată în litigii semnificative în care are calitatea de reclamant, în special pentru recuperarea creanțelor (de ex. Eco Energy SRL, Petprod SRL, Total Electric Oltenia SA, Arcelormittal Galați SA, Regia Autonomă de Activități Nucleare, Romenergy Industry SRL, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, CET Iași, CET Bacău, CET Brăila, CET Govora, CET Brașov, Elsaco Energy SRL, Elsaco Esco, Arelco Power SRL, Arelco Energy SRL, Inversolar Energy SA, Opcom, etc). Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții în faliment. Totodată, Compania este implicată și în litigii cu foști membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat încheiate între Companie și aceștia.

Conducerea Companiei consideră că este probabil că nu vor exista cazuri în care o ieșire de resurse va fi necesară pentru decontarea litigiilor în curs. În plus, nu sunt alte litigii în curs care, fie prin natură, fie prin valoarea lor, să facă necesară prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Companiei.

#### *Angajamente*

La 30 iunie 2018 și la 31 decembrie 2017, Compania avea angajamente asumate în valoare de 810.384 și respectiv 1.121.770 reprezentând în principal contracte în derulare pentru lucrări de investiții referitoare la modernizarea și rețehnologizarea rețelei de transport.

#### *Contingente*

La sediul Companiei se află în derulare acțiuni de control, după cum urmează:

- Ministerul Finanțelor Publice – Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară – acțiune de inspecție care a început în data de 15.09.2017 și care a fost suspendată prin Adresa 243104/29.11.2017 la aceeași dată. Acțiunea de inspecție a fost reluată la data de 18.06.2018 (conform Adresei nr.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

261403/12.06.2018) și a fost suspendată prin Adresa nr. 261775/17.07.2018. Obiectivele de verificare pentru perioada 2012-2016 sunt prezentate mai jos:

- fundamentarea și execuția bugetului de venituri și cheltuieli;
- respectării disciplinei bugetare, economico-financiare și contabile;
- respectării prevederilor legale cu privire la bunurile din domeniul public și privat al statului și al unităților administrativ-teritoriale, deținute sub orice formă;
- respectării prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome cu modificările și completările ulterioare;
- modului de utilizare a rezervelor constituite;
- modului de organizare și exercitare a formelor obligatorii de control intern/managerial;
- modului de fundamentare și justificare a sumelor acordate de la bugetul general consolidat.

• Ministerul Economiei – Direcția Corp Control Ministru - control început în data de 18.01.2018 – obiectivele acțiunii de control sunt: verificarea respectării prevederilor legale și a normelor interne cu privire la organizarea și funcționarea entității, verificarea modului de organizare și desfășurare a activității de achiziții, verificarea modului de încheiere și derulare a contractelor de consultanță, asistența și reprezentare juridică și a litigiilor entității, verificarea modului de încheiere și derulare a contractelor de sponsorizare, verificarea modului de efectuare a cheltuielilor de deplasare, analiza modului de îndeplinire a ordinelor, instrucțiunilor și a altor dispoziții date de ministrul economiei, în domeniul specific de activitate, verificarea stadiului de îndeplinire a măsurilor dispuse prin rapoartele anterioare, analiza comparativă a rezultatelor economico-financiare ale entității în ultimii trei ani de activitate.

• La sediul Companiei se află în derulare acțiunea de inspecție fiscală a Ministerul Finanțelor Publice – ANAF, acțiune de inspecție care a început în data de 20.08.2018, având ca obiective:

- verificarea legalității și conformității declarațiilor fiscale și/sau operațiunilor relevante pentru inspecția fiscală, a corectitudinii și exactității îndeplinirii obligațiilor în legătura cu stabilirea bazelor de impozitare și a obligațiilor fiscale principale privind: impozitul pe profit în perioada 01.01.2012-01.01.2016;
- verificarea respectării prevederilor legislației fiscale și contabile;
- verificarea altor aspecte relevante pentru impozitare, dacă prezintă interes pentru aplicarea legislației fiscale și contabile.

• La data de 30 iunie 2018, Teletrans S.A., filială a Companiei, avea în desfășurare un control început la data de 29.05.2015 de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice, perioada verificată fiind 01.01.2010-31.12.2014, conform Ordinului de serviciu nr. 82/27.05.2015 și 01.01.2015- prezent, conform Ordinului de serviciu nr. 38/31.05.2017, obiectivele acțiunii de inspecție economico-financiară fiind:

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

La data de 30 iunie 2018, Teletrans S.A., era subiectul unui control desfășurat de Direcția Generală de Inspecție Economico-Financiară a Ministerului Finanțelor Publice pentru perioada 2010 – 2014 și nefinalizat până la data prezentelor situații. Proiectul raportului de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018 specifică faptul că, urmare a închirierii bunurilor aparținând domeniului public al statului (capacități și elemente de infrastructură din rețeaua publică de telecomunicații) cu nerespectarea de către reprezentanții Companiei și Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 și art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publică, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat în sumă totală de 88.778, reprezentând sume încasate și nevirate la bugetul de stat în perioada 2006-2016.

Prin Adresa nr. 13443 din 26.03.2018 Teletrans a comunicat Companiei următoarele:

- în intervalul 21.02.2018 – 10.03.2018 au avut loc mai multe întâlniri între reprezentanții Teletrans și reprezentanții echipei de control din cadrul Ministerului, întâlniri în urma cărora s-a stabilit ca bază de calcul folosită în cadrul proiectului de raport a fost eronată, fiind raportată strict la

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

veniturile înregistrate fără a lua în calcul și cheltuielile făcute (totalitatea amortizării echipamentelor de rețea achiziționate, resursa umană precum și totalitatea cheltuielilor indirecte aferente acestei activități) și fără a înțelege în integralitate raporturile comerciale și juridice dintre Companie și Teletrans;

- ca urmare a acestui fapt, echipa de control împreună cu conducerea Direcției de Inspecție Economico-Financiare din cadrul Ministerului de Finanțe, a acordat Teletrans un nou termen până la care să poată depune situația revizuită și explicații suplimentare pentru intervalul controlat, decalând termenul inițial de la 27.02.2018 până la 30.03.2018.

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

Până la data aprobării situațiilor financiare interimare consolidate simplificate la data de 30 iunie 2018 Societatea nu a finalizat analiza necesară pentru a determina efectul posibil al rezultatului proiectului de raport de inspecție economico-financiară emis la data de 21 februarie 2018.

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

Astfel, considerând toate cele de mai sus, la data de 30 iunie 2018 conducerea Companiei nu a avut informațiile necesare pentru a efectua o analiză pertinentă în vederea determinării efectului rezultatelor acestui proiect de raport asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate la data de 30 iunie 2018.

*Totodată Compania este implicată în:*

- litigii în contradictoriu cu Filiala SMART SA

- Dosar nr.3269/3/2015 înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, renumerotat la Curtea de Apel București sub nr. 1015/2/2018, obiectul dosarului: Obligarea SMART SA la plata sumei de 1.841, cu TVA inclus și a sumei de 232, accesorii – reprezentând valoarea diminuării patrimoniului nostru prin încălcarea de către pârâta a prevederilor contractelor C.43/2005 și C.237/2010.

Stadiu dosar: La termenul din 11.10.2017 Tribunalul București a pronunțat sentința civilă nr. 3592/11.10.2017, prin care a respins acțiunea formulată de Companie în contradictoriu cu SMART SA, ca inadmisibilă.

La data de 04.12.2017 Compania a declarat apel împotriva sentinței civile nr. 3592/2017 pronunțată de Tribunalul București la data de 11.10.2017. Acest apel face obiectul dosarului nr.1015/2/2018 aflat pe rolul Curții de Apel București cu termen de judecată fixat la data de 07.05.2018, prin care se respinge apelul ca nefondat, cu drept de recurs în termen de 30 de zile de la comunicare.

- Dosar nr.40958/3/2016 înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, obiectul dosarului: Obligarea Societății SMART SA la plata sumei de 2.797, incluzând TVA + 1.212 accesorii calculate la suma de 2.872.

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

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

Observații cu privire la circumstanțele inițierii acțiunii: La punctul 3 din Decizia 37/2013, Curtea de Conturi a reținut următoarele: „Efectuarea de plăți nedatorate în suma estimată de 314 pentru servicii de defrișare efectuate de același prestator la tarife superioare precum și pentru servicii prestate pe aceleași suprafețe” (paginile 3-6 din Decizia nr.37/2013). Status suspendat.

- Dosar nr.48509/3/2017 înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, obiectul dosarului: Compania solicită prin acțiune obligarea SMART SA la:

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

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

Stadiu dosar.: Soluția pe scurt, amâna cauza pentru efectuarea expertizei contabile. Termen 10 octombrie 2018.

- litigii în contradictoriu cu Filiala TELETRANS SA

- Dosar nr.20223/3/2017 înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, obiectul dosarului: Teletrans SA solicită obligarea Companiei la plata sumei de 4.635, contravaloare garanție bună execuție constituită conform contractului C243/2010, la care se adaugă suma de 293, dobanda legală calculată de la data scadenței până la data depunerii acțiunii – 31.05.2017. Stadiu dosar: La termenul de judecată din data de 18.05.2018, respinge cererea ca neîntemeiată, cu apel în 30 de zile.
- Dosar nr.16216/3/2017 înregistrat la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă, obiectul dosarului:

Prin cererea de chemare în judecată, Teletrans S.A. solicită instanței:

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

Stadiu dosar: termen de judecată 23.04.2018, în vederea stingerii litigiului pe cale amiabilă. La termenul de judecată din data de 18.06.2018 se amână cauza pentru ca instanța să studieze contractul încheiat între părți. Termen nou de judecată 15.10.2018.

## **20. TRANZACTII CU ALTE SOCIETATI DEȚINUTE DE STAT**

Tranzacțiile Grupului privind transportul energiei electrice și alte activități prestate ca operator de sistem și operator al pieței de energie electrică se desfășoară pe baza de relații contractuale, de regulă, cu societăți cu capital majoritar de stat (de exemplu Electrica Furnizare SA, Electrica SA, Hidroelectrică SA, Complexul Energetic Oltenia SA, Electrocentrale București SA, Nuclearelectrică SA, Complexul Energetic Hunedoara SA etc.).

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
 (toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)

## 21. INSTRUMENTE FINANCIARE

### Riscul de creditare

Riscul de creditare este riscul în care Grupul suportă o pierdere financiară urmarea neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar. Acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar.

Tratamentul riscului de contrapartidă se bazează pe factori de succes interni și externi ai Grupului. Factorii externi de succes - care au efect asupra reducerii riscului în mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic în care producția, transportul, distribuția și furnizarea sunt activități distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată și piața concurențială. Factorii interni de succes în tratamentul riscului de contrapartidă includ: diversificarea portofoliului de clienți și diversificarea numărului de servicii oferite pe piața de energie electrică.

Activele financiare care pot supune Grupul riscului de încasare sunt în principal creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar. S-au pus în practică politici prin care se asigură că vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare, prin includerea în contractele comerciale a obligației acestora de a constitui garanții financiare. Valoarea creanțelor, netă de ajustările pentru pierderi de valoare, reprezintă suma maxima expusă riscului de încasare.

Expunerea maximă la riscul de încasare la data raportării a fost:

Active financiare	Valoarea netă	
	30 iunie 2018 (neauditat)	31 decembrie 2017(cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018)
Creanțe comerciale nete	654.203	728.463
Numerar și echivalente de numerar	570.700	553.875
Alte creanțe nete	46.120	60.689
TVA de recuperat	13.572	47.899
Alte active financiare	125.045	-
<b>Total</b>	<b>1.409.641</b>	<b>1.390.926</b>

Situația vechimii creanțelor la data întocmirii situației poziției financiare este prezentată mai jos:

	Valoare Brută	Ajustare Depreciere	Valoare Brută	Ajustare Depreciere
	30 iunie 2018	30 iunie 2018	31 decembrie 2017(cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018)	31 decembrie 2017(cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018)
Neajunse la scadență	412.154	1.775	573.750	1.268
Scadența depășită între 1 – 30 zile	74.331	-	294	2
Scadența depășită între 31 – 90 zile	1.275	326	2.877	2.853
Scadența depășită între 90 – 180 zile	2.215	-	(91)	-
Scadența depășită între 180 – 270 zile	1.904	1.638	61.178	2.979
Scadența depășită între 270 – 365 zile	868	514	26.220	21.851
Mai mult de un an	287.046	121.338	189.222	96.034
<b>Total</b>	<b>779.794</b>	<b>125.590</b>	<b>853.451</b>	<b>124.988</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare interimare consolidate simplificate.

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

Situația vechimii "Altora creanțe" la data întocmirii situației poziției financiare este prezentată mai jos:

	<b>Valoare Brută</b>	<b>Ajustare Depreciere</b>	<b>Valoare Brută</b>	<b>Ajustare Depreciere</b>
	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017(cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018)</b>	<b>31 decembrie 2017(cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018)</b>
Neajunse la scadență	31.928	2.566	23.429	2.526
Scadența depășită între 1 – 30 zile	80	-	73	0
Scadența depășită între 31 – 90 zile	163	-	63	57
Scadența depășită între 90 – 180 zile	95	74	34.681	34.534
Scadența depășită între 180 – 270 zile	52	49	3.020	2.939
Scadența depășită între 270 – 365 zile	34.637	34.572	179	113
Mai mult de un an	69.395	42.736	71.054	42.746
<b>Total</b>	<b>136.350</b>	<b>79.997</b>	<b>132.500</b>	<b>82.913</b>

Cele mai mari ajustări de depreciere la 30 iunie 2018, calculate pentru creanțele comerciale și penalitățile aferente acestora, au fost înregistrate pentru Elcomex IEA SA (31.868), Petprod SRL (23.540), Eco Energy SRL (24.736), Arelco Power (17.359), Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.513), Elsaco Energy (9.294), RAAN (8.517), Also Energ (7.177), CET Brașov (4.665), Opcom (4.517).

Pentru recuperarea creanțelor ajustate pentru depreciere, Compania a luat următoarele măsuri: acționare în instanță, înscriere la masa credală. etc.

Politica Companiei este a de a înregistra ajustări de depreciere pentru pierdere de valoare în valoare de 100% pentru clienții în litigiu, în insolvență și în faliment și 100% din creanțele comerciale și alte creanțe neîncasate într-o perioadă mai mare de 180 zile, cu excepția creanțelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectuează și o analiză individuală a creanțelor comerciale și a altora creanțe neîncasate. Adoptarea de către UE a IFRS 9 „Instrumente financiare” aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 nu are un impact semnificativ suplimentar asupra situațiilor financiare ale Companiei în perioada de aplicare inițială.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale se prezintă după cum urmează:

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017(cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018)</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>124.988</b>	<b>103.381</b>
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	4.234	36.576
Reversare ajustări pentru depreciere	(3.632)	(14.969)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>125.590</b>	<b>124.988</b>

**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

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

	<b>30 iunie 2018 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2017(cf. Hotărârii AGA nr. 6 din 30.04.2018)</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>82.913</b>	<b>92.274</b>
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	201	38.010
Reversare ajustări pentru depreciere	(3.118)	(47.371)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>79.997</b>	<b>82.913</b>

Actiunile financiare care pot supune Grupul riscului de încasare sunt în principal creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar. Grupul a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare, prin includerea în contractele comerciale a obligației acestora de a constitui garanții financiare. Valoarea creanțelor, netă de ajustările pentru pierderi de valoare, reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare. Riscul de încasare aferent acestor creanțe este limitat, întrucât aceste sume sunt, în principal, datorate de companii deținute de stat.

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

## 22. EVENIMENTE ULTERIOARE

### *Actualizare rating Transelectrica*

În data de 3 iulie 2018, Moody's a acordat Companiei ratingul Ba1, cu îmbunătățirea perspectivei de la stabil la pozitiv.

### *Modificarea și 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.

### *Recepția lucrărilor de modernizare realizate la Stația electrică de transformare 400/220/110/20 kV Suceava*

Compania 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 asocierii 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 Gădalina-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.

În data de 20 august 2018 *Adunarea Generală a Acționarilor Companiei CNTEE Transelectrica SA* aprobă afilierea Companiei la acționariatul Joint Allocation Office SA – Centrul European de alocare a capacităților transfrontaliere.



**C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2018**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este indicat altfel)**

---

*Modificări în componența Directoratului*

În ședința din data de 24 august 2018, Consiliul de Supraveghere a desemnat în calitate de membri provizorii ai Directoratului următoarele persoane:

- Adrian-Constantin RUSU
- Andreea Georgiana FLOREA
- Constantin SARAGEA
- Adrian-Mircea TEODORESCU
- Viorel VASIU.

Mandatul se acordă pe o durată de 4 luni, începând cu data de 17 septembrie 2018 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, începând cu data 17 septembrie 2018, pe domnul Adrian-Constantin RUSU.

*Acceptare mandate de către membrii provizorii ai Directoratului*

Declarația de acceptare a mandatelor a fost semnată în fața notarului în datele de 13/14 septembrie 2018, numirea acestora devenind efectivă începând cu data de 17 septembrie 2018.

*Programul privind acordarea de asistență financiară din partea Uniunii Europene pentru acțiuni de interes comun în domeniul rețelelor transeuropene de energie*

Compania a finalizat derularea proiectului, Studii privind noua LEA 400 kv dc între stațiile existente Smârdan-Gutinaș, cu sprijinul instrumentelor structurale. Valoarea totală a proiectului 601 mii euro din care asistență financiară nerambursabilă este de max. 301 mii euro.

*Compania accelerează investițiile în Dobrogea*

Compania a finalizat cea de a II-a etapă a proiectului de rețehnologizare a stației 400/110/20kv Tulcea Vest, eveniment marcat în data de 21 septembrie 2018.

*Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Transelectrica din 28 septembrie 2018*

Hotărârile AGOA din ședința din 28 septembrie 2018 au privit următoarele aspecte:

- prelungirea până la data de 30 noiembrie 2018 a mandatelor membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere;
- încetarea pe cale amiabilă a contractului de audit financiar nr. C210/2017 cu societatea Deloitte Audit SRL și mandatarea Directoratului Companiei pentru demararea procedurii de achiziție în vederea supunerii spre aprobare în Adunarea Generală a Acționarilor a contractării serviciilor de audit financiar cu durată a contractului de audit financiar de 3 ani;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli rectificat al Companiei pentru anul 2018.