

CN Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de sase luni incheiata la
30 iunie 2014

Intocmite in conformitate cu
Standardul International de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiara Interimara”

CN Transelectrica SA

Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 iunie 2014

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

	Nota	30.06.2014	31.12.2013
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.461.517.916	3.572.863.990
Imobilizari necorporale		42.439.200	45.333.746
Imobilizari financiare		57.027.900	52.475.750
Total active imobilizate		3.560.985.016	3.670.673.486
Active circulante			
Stocuri		37.096.692	36.978.575
Cienti si conturi asimilate	5	1.012.848.896	844.352.983
Numerar si echivalente de numerar	6	635.471.345	600.698.763
Total active circulante		1.685.416.933	1.482.030.321
Total active		5.246.401.949	5.152.703.807
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	1.091.525.913
<i>Capital social subscris</i>		<i>733.031.420</i>	<i>733.031.420</i>
<i>Ajustari la inflatie a capitalului social</i>		<i>-</i>	<i>358.494.493</i>
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		57.703.302	57.703.302
Rezerve din reevaluare		640.844.998	669.257.305
Alte rezerve		23.660.705	18.340.125
Rezultat reportat		1.177.023.687	727.227.938
Total capitaluri proprii	7	2.682.106.664	2.613.897.135
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	8	541.383.052	535.841.112
Imprumuturi	9	857.296.926	951.063.278
Datorii privind impozitele amanate		29.707.778	33.638.050
Obligatii privind beneficiile angajatilor		26.274.710	26.274.710
Total datorii pe termen lung		1.454.662.466	1.546.817.150
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	788.332.294	712.171.280
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	12	41.695.024	8.149.276
Imprumuturi	9	225.587.408	226.384.521
Venituri in avans pe termen scurt	8	35.791.339	35.472.072
Impozit pe profit de plata		18.226.754	9.812.373
Total datorii curente		1.109.632.819	991.989.522
Total datorii		2.564.295.285	2.538.806.672
Total capitaluri proprii si datorii		5.246.401.949	5.152.703.807

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CN Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014

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

	Nota	01 aprilie – 30 iunie 2014	01 aprilie – 30 iunie 2013	01 ianuarie – 30 iunie 2014	01 ianuarie – 30 iunie 2013
Venituri					
Venituri din serviciul de transport		293.888.234	265.115.658	620.418.389	573.632.401
Venituri din servicii de sistem		181.703.606	137.587.943	385.821.550	293.285.106
Venituri din piata de echilibrare		133.002.653	125.013.446	287.192.986	229.073.126
Alte venituri		11.383.438	8.165.195	25.415.701	17.826.849
Total venituri	13	619.977.931	535.882.242	1.318.848.626	1.113.817.482
Cheltuieli din exploatare					
Cheltuieli pentru operarea sistemului	14	(52.713.659)	(61.819.710)	(107.447.258)	(141.028.256)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	14	(133.002.653)	(125.013.446)	(287.192.986)	(229.073.126)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	14	(144.962.383)	(142.067.473)	(306.978.205)	(255.202.675)
Amortizare		(88.765.566)	(83.977.369)	(170.838.062)	(168.706.791)
Salarii si alte retributii		(42.059.728)	(39.280.973)	(81.570.280)	(78.632.560)
Reparatii si mentenanta		(20.559.285)	(29.345.540)	(37.288.461)	(52.002.011)
Materiale si consumabile		(2.017.643)	(2.094.669)	(3.980.106)	(3.913.268)
Alte cheltuieli din exploatare	15	(50.998.713)	(31.616.233)	(73.815.936)	(56.279.388)
Total cheltuieli din exploatare		(535.079.630)	(515.215.413)	(1.069.111.294)	(984.838.075)
Profit din exploatare		84.898.301	20.666.829	249.737.332	128.979.407
Venituri financiare		33.078.170	33.690.482	47.050.947	54.891.812
Cheltuieli financiare		(10.437.630)	(39.047.299)	(27.294.700)	(60.542.217)
Rezultat financiar net	16	22.640.540	(5.356.817)	19.756.247	(5.650.405)
Profit inainte de impozitul pe profit		107.538.841	15.310.012	269.493.579	123.329.002
Impozit pe profit	11	17.825.833	4.316.435	43.285.230	20.584.098
Profitul exercitiului		89.713.008	10.993.577	226.208.349	102.744.904

CN Transelectrica SA

Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014

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

	Nota	01 aprilie – 30 iunie 2014	01 aprilie – 30 iunie 2013	01 ianuarie – 30 iunie 2014	01 ianuarie – 30 iunie 2013
Profitul exercitiului		89.713.008	10.993.577	226.208.349	102.744.904
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-
Rezultatul global total		89.713.008	10.993.577	226.208.349	102.744.904

Situatiile financiare interimare separate simplificate prezentate de la pagina 1 la 27 au fost aprobate de catre conducerea Companiei la data de 13 august 2014 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,



Ion-Toni TEAU
Președinte Directorat

Constantin VĂDUVA
Membru

Ciprian-Gheorghe DIACONU
Membru

Octavian LOJAN
Membru

Gheorghe Cristian VIȘAN
Membru

13.08.2014

Maria IONESCU
Director Economic

Cristina STOIAN
Director DSFT

Veronica CRIȘU
Manager Depart. contabilitate

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CN Transelectrica SA

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii la 30 iunie 2014

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

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2013	1.091.525.913	49.842.552	46.491.027	729.711.592	3.845.195	509.341.993	2.430.758.272
Rezultatul global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	102.744.904	102.744.904
Alte elemente ale rezultatului global, din care							
Recunoastere castiguri actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei				-	-	102.744.904	102.744.904
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(31.148.790)	-	31.148.790	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(31.148.790)	-	31.148.790	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	(702.313)	-	(702.313)
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(29.614.469)	(29.614.469)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	(702.313)	(29.614.469)	(30.316.782)
Sold la 30 iunie 2013	1.091.525.913	49.842.552	46.491.027	698.562.802	3.142.882	613.621.218	2.503.186.394
Sold la 1 ianuarie 2014	1.091.525.913	49.842.552	57.703.302	669.257.305	18.340.125	727.227.938	2.613.897.135
Ajustarea la inflatie a cap.social utilizata ptr. acoperirea pierderii rezultate din aplicarea IAS 29	(358.494.493)						(358.494.493)
Rezultat global al perioadei							
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	226.208.349	226.208.349
Alte elemente ale rezultatului global, din care							
Recunoastere pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei				-	-	226.208.349	226.208.349
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(28.412.307)	-	28.412.307	-
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere din ajustarea la inflatie a capitalului social	-	-	-	-	-	358.494.493	358.494.493
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(28.412.307)	-	386.906.800	358.494.493
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	5.320.580	-	5.320.580
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(163.319.400)	(163.319.400)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	5.320.580	(163.319.400)	-157.998.820
Sold la 30 iunie 2014	733.031.420	49.842.552	57.703.302	640.844.998	23.660.705	1.177.023.687	2.682.106.664

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate.

CN Transelectrica SA

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2014

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

	30.06.2014	30.06.2013
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	226.208.349	102.744.904
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	43.285.230	20.584.098
Cheltuieli cu amortizarea	170.838.062	168.706.791
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea clientilor	6.939.016	5.081.219
Cheltuiala/Venit net cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	0	202.018
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea clientilor	(7.425.772)	(249.820)
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	408.378	1.064.402
Ajustari de valoare imobilizari corporale	0	(702.313)
Rezultat financiar net	(22.386.191)	2.926.260
	417.867.072	300.357.559
Modificari in:		
Clienti si conturi asimilate	(153.219.434)	62.155.197
Stocuri	(118.117)	1.546.645
Furnizori si alte obligatii	97.564.283	(333.821.634)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	33.545.748	13.255.118
Venituri in avans	11.181.787	35.965.708
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	406.821.339	79.458.593
Dobanzi platite	(13.857.819)	(17.499.407)
Impozit pe profit platit	(39.358.337)	(21.072.030)
Numerar net din activitatea de exploatare	353.605.183	40.887.156
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(94.771.814)	(119.632.710)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.981	4.048
Dobanzi incasate	8.141.147	2.962.478
Dividende incasate	315.486	6.853.694
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(86.313.200)	(109.812.490)
Fluxuri de numerar (utilizate in)/din activitatea de finantare		
Trageri din imprumuturi pe termen lung	0	0
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(84.054.355)	(94.377.283)
Trageri din imprumuturi pe termen scurt	1.509.122	141.946.825
Rambursari imprumuturi pe termen scurt	0	0
Dividende platite	(149.974.168)	(28.169.402)
Numerar net (utilizate in)/din activitatea de finantare	(232.519.401)	19.400.140
(Descrestere)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	34.772.582	(49.525.194)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 9)	600.698.763	295.481.379
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 9)	635.471.345	245.956.185

Notele atasate 1-20 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare separate simplificate

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

1. Informatii generale

Principala activitate a CN Transelectrica SA („Compania”) consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice si al serviciului de sistem si operator al pietei de echilibrare, in conformitate cu prevederile licentei de functionare emisa de ANRE nr.161/2000, revizia 4/2011.

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

Situatiile financiare interimare separate intocmite la data de 30 iunie 2014 nu sunt auditate.

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare interimare separate simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiara interimara*. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“SIRF”). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Companiei de la ultimele situatii financiare anuale separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

b) Rationamente profesionale si estimari

Rationamentele semnificative utilizate de catre conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei si principalele surse de incertitudine referitoare la estimari au fost aceleasi cu cele aplicate situatiilor financiare separate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare separate simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare separate ale Companiei la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

4. Imobilizari corporale

Diminuarea valorii totale a imobilizarilor corporale la data de 30 iunie 2014 fata de 31 decembrie 2013 a fost determinata de inregistrarea amortizarii acestor imobilizari.

In cursul semestrului I 2014 s-a inregistrat o crestere a valorii imobilizarilor corporale in curs reprezentate in principal de lucrarile de investitii efectuate in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, astfel:

- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest - 18.591.225;
- Racordare la RET a CEE 264 MW Facaeni in Statia electrica 400/110 kV Gura Ialomitei, prin realizarea unei celule de 400 kV, de racord a LEA/LES 400 kV si integrarea acesteia in sistemul de comanda, control, protectii, masuri si EMS-SCADA - 12.895.950;
- Racordarea la RET a CEE 108 MW Crucea Nord din zona localitatilor Crucea, Vulturii si Pantelimon, judetul Constanta, printr-o celula de 400 kV in Statia electrica 400 kV Stupina, judetul Constanta - 7.534.662;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea Statiei 400 kV Portile de Fier - 2.210.082;
- Modificarea LEA 220 kV d.c. Timisoara-Arad, in zona stalpilor 136-137, la intersectia cu autostrada Timisoara-Arad, la km 15+611 - 1.300.763;
- Tehnica de calcul manageriala - 2.495.938;
- Extensie MIS - solutie raportare avansata si planificare bugetara - 815.967;
- Racordare la RET a CEE Dumesti 99 Mw si CEE Romanesti 30 MW, judetul Iasi, prin realizarea unei celule de linie 110 kV in Statia electrica 220/110 kV FAI - 751.067;
- Modernizare servicii interne de c.c. si c.a. in Statia 220/110kV Iaz - 513.450

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

- Instalatie trifazata de verificare contoare de energie electrica pentru Laboratorul de Metrologie AESM Timisoara - 494.050;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Barbosi - 329.233;
- Ingradirea elementelor aflate sub tensiune in Statiile Alba, Sibiu Sud, Iernut - 302.526;

In cursul semestrului I 2014, cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale sunt reprezentate in principal de constituirea mijloacelor fixe rezultate din finalizarea obiectivelor de investitii, astfel:

- Sistem de securitate a infrastructurii date-voce si al managementului situatiilor de urgenta - 118.934.628.
- Modernizare Statie 20 kV si servicii interne Focsani Vest in vederea teleconducerii - 10.411.445;
- Retehnologizare Statie 400/220/110/20 kV Lacu Sarat - Parte constructii, corp comanda, cladire conexiuni si iluminat exterior - 3.723.464;
- Sistem de calcul - Desktop All -in-one si sistem de calcul mobil HP EliteBook - 2.425.938;
- Modernizare servicii interne c.c si c.a. Statia 220/110 kV Iaz - 513.450;
- Racordare la R.E.D. a C.E.E 20 MW Izvoarele, Celula 110 kV Ghizdaru -Videle, Statia GHIZDARU - 458.043;
- Reglajul automat al bobinei de stingere nr.2 in Statia 220/110/20 kV Floresti - 357.922;
- Îngrădirea elementelor aflate sub tensiune în Stațiile Alba, Sibiu Sud, Iernut - 326.526
- Utilizarea tehnologiei GPS pentru accesarea de date GIS si localizarea obiectivelor energetice in teren, cu scopul de a folosi datele geospatiale in implementarea solutiilor de tip Smart Grid - 131.202;

5. Creante comerciale si alte creante

La 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Cienti	1.053.863.311	844.191.069
Alte creante	117.454.708	92.563.606
TVA de recuperat	-	35.156.259
Ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	(84.126.935)	(84.052.040)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(74.342.188)	(52.556.772)
Total	1.012.848.896	844.352.983

- Structura clientilor se prezinta astfel:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Cienti – piata de energie	1.052.193.198	843.748.965
Alti clienti	1.670.113	442.104
Total	1.053.863.311	844.191.069

Cienti

La data de 30 iunie 2014, clientii in sold inregistreaza o crestere fata de 31 decembrie 2013 determinata, in principal, de cresterea tranzactiilor aferente schemei de sprijin pentru cogenerarea de inalta eficienta, urmare emiterii de catre ANRE a deciziilor de supracompensare a activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013.

Pe baza deciziilor ANRE privind supracompensarea activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta aferente perioadei de evaluare 2011-2013, pentru producatorii la care s-a inregistrat supracompensare, Compania a emis facturi catre producatori, in valoare de 429.745.323 lei, din care a incasat suma de 3.619.496 lei de la CET Arad, Modern Calor si Termo Calor.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

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

In conditiile in care, producatorii la care s-a inregistrat supracompensare (SC Electrocentrale Bucuresti SA, Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare RAAN RA, SC Electrocentrale Oradea SA, CET Govora SA, SC Dalkia Termo Prahova SRL) au refuzat compensarea datoriilor reciproce, Compania a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: *"in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective"* si a retinut de la plata bonusul cuvenit acestor producatori pentru lunile martie – mai 2014.

Clientii din piata de energie sunt reprezentati in principal de urmatoarele societati: Electrica Furnizare SA, Electrocentrale Bucuresti SA, Ciga Energy SA, Complex energetic Oltenia SA, Hidroelectrica, Enel Energie, E.ON Energie Romania, Enel Energie Muntenia SA. La 30 iunie 2014 ponderea acestor clienti in total creante brute aferente pietei de energie electrica este de 46%.

Alte creante

Alte creante in suma de 117.454.708 includ in principal, penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 34.372.808, creanta aferenta litigiului cu ANAF in suma de 44.442.936 si cheltuieli inregistrate in avans in suma de 14.163.707. Cheltuielile inregistrate in avans sunt reprezentate in principal de cheltuieli viitoare cu impozitul pe constructii conform prevederilor OUG nr. 102/2013. Impozitul pe constructii datorat de Companie pentru anul 2014 este in suma de 15.424.752, din care la data de 25 mai 2014 a fost achitata suma de 7.712.376.

Ajustari pentru deprecierea creantelor incerte si pentru alte creante incerte

La 30 iunie 2014, sunt inregistrate ajustari in suma de 158.469.123, din care ajustari pentru deprecierea creantelor incerte in suma de 84.126.935 si ajustari pentru deprecierea altor creante incerte in suma de 74.342.188. Cele mai mari pierderi de valoare se regasesc la urmatorii clienti: Petprod (27.047.608), Eco Energy (24.736.066), Total Electric Oltenia (14.185.577), ArcelorMittal Galati (8.506.713), Also Energ (7.177.167), Complex energetic Hunedoara (6.088.647), CET Brasov (4.719.146), precum si in cazul ANAF cu suma de 44.442.936. Compania se afla in litigiu cu acesti clienti, fiind inscrisa la masa credala pentru clientii aflati in insolventa.

In cursul semestrului I 2014 au fost inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor, in suma de 6.939.016, in principal pentru clientii aflati in insolventa si au fost incasate facturi provizionate in perioadele anterioare (reluarea la venituri a cheltuielilor cu provizioanele) in suma de 7.425.772.

De asemenea, a fost inregistrata o ajustare de depreciere in suma de 22.221.468 pentru diferenta de 50% din valoarea deciziei de impunere ANAF pentru care Compania se afla in litigiu.

Compania se afla in litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 privind rambursarea TVA pentru perioada septembrie 2005 – noiembrie 2006 pentru un numar de 123 facturi neutilizate identificate ca fiind lipsa, documente cu regim special, si pentru care a estimat o taxa pe valoarea adaugata colectata in suma de 16.303.174 plus accesorii in suma de 27.195.557. Valoarea totala a acestor obligatii este in suma de 43.498.731. Contravaloarea acestor obligatii a fost retinuta din TVA-ul platit de catre Companie in luna noiembrie 2011. Ulterior, Compania a constatat ca sumele virate drept TVA curent au fost luate in considerare pentru decontarea sumelor din raportul de inspectie fiscala/decizia de impunere mentionat/a mai sus. Astfel, Compania a fost nevoita sa plateasca majorari de 944.423 aferente TVA-ului ce ar fi trebuit achitat in luna noiembrie 2011, pentru a nu inregistra datorii restante fata de bugetul de stat. In total in anul 2011 Compania a achitat suma de 44.442.936. Compania a apelat la toate mijloacele legale de contestare a deciziei de impunere a ANAF, sens in care a fost depusa contestatie la ANAF impotriva deciziei de impunere si a solicitat suspendarea executarii deciziei de impunere pana la solutionarea pe cale administrativa a contestatiei depuse la ANAF. Instanta de judecata a respins solicitarea de suspendare a executarii raportului de inspectie fiscala.

Compania considera ca baza de impunere nu a fost determinata de catre ANAF in mod rezonabil, functie de caracterul integral reglementat al activitatii Companiei pe piata de energie electrica, aceasta fiind stabilita proportional cu numarul si valoarea facturilor emise de Companie in perioada supusa verificarii. Compania s-a considerat indreptatita sa introduca o

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

actiune in instanta, intrucat este de parere ca ANAF nu a luat in considerare toate datele si documentele cu relevanta pentru estimare, asa cum prevedea Codul de procedura fiscala aplicabil la acea data. Astfel, Compania a actionat in judecata ANAF-ul la Curtea de Apel Bucuresti in august 2012 pentru recuperarea sumei si a solicitat in probatoriu sa fie admise proba cu inscrisuri si proba cu expertiza judiciara contabila. La data de 31 decembrie 2013, Compania are inregistrat o ajustare de depreciere in suma de 22.221.468 aferenta obligatiilor totale platite in suma de 44.442.936, pe baza estimarilor referitoare la sansele de recuperare.

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

La termenul din data de 30.04.2014, solutia pronuntata de instanta de fond - Curtea de Apel Bucuresti, Sectia a VIII - a Contencios Administrativ si Fiscal (Hotarare nr. 1356/2014 - /30.04.2014) in Dosar nr. 6657/2/2012 a fost urmatoarea: "*Respinge cererea reclamantei CNTEE Transelectrica SA (Contestatiei impotriva Actului administrativ fiscal ANAF)*".

Hotararea nu a fost redactata de instanta si comunicata catre CNTEE Transelectrica SA. De la data comunicarii se va putea declara recurs in termenul legal.

In aceste conditii, Compania a inregistrat la data de 30 iunie 2014 o ajustare pentru depreciere suplimentara in suma de 22.221.468, integrand ajustarea pentru depreciere constituita pentru litigiul cu ANAF la suma totala de 44.442.936, pe baza estimarilor referitoare la sansele de recuperare, afectand in acest fel rezultatul brut al anului 2014 prin inregistrarea diferentei de 50% (22.221.468) la cheltuielile de exploatare ale exercitiului financiar al anului 2014.

6. Numerar si echivalente de numerar

La 30 iunie 2014 si la 31 decembrie 2013, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Conturi curente la banci si depozite	634.989.811	537.479.219
Numerar si depozite din cogenerare de inalta eficienta	0	63.046.952
Casa	89.322	60.580
Alte echivalente de numerar	392.212	112.012
Total	635.471.345	600.698.763

Depozitele cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 446.309.060 la 30 iunie 2014 si 322.374.000 la 31 decembrie 2013.

Incepand cu 1 aprilie 2011, CN Transelectrica SA - in calitate de administrator al schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta - administreaza un cont bancar deschis special pentru colectarea contributiei privind cogenerarea de inalta eficienta si pentru plata bonusului aferent. La 30 iunie 2014, nu exista numerar generat din administrarea acestei scheme, disponibilitatile banesti fiind utilizate integral in semestrul I 2014.

7. Capitaluri proprii

In luna februarie 2014 a fost publicata Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 6 care prevede ca incepand cu data intrarii in vigoare, respectiv 14 februarie 2014, actiunile detinute de stat in Companie trec din administrarea Ministerului Finantelor Publice in administrarea Guvernului, prin Secretariatul General al Guvernului, cu consultarea Cancelariei Primului Ministru. Aceasta modificare in structura actionariatului a avut in vedere necesitatea accelerarii masurilor de natura a evita declansarea procedurii de infringement de catre Comisia Europeana impotriva Romaniei in ceea ce priveste respectarea principiilor separarii calitatii de actionar la operatorii economici care desfasoara activitatea de productie si furnizare a energiei electrice si gazelor naturale, pe de o parte, de calitatea de actionar la operatorii economici de transport al energiei electrice si gazelor naturale, pe de alta parte, statuate la nivelul legislatiei obligatorii a Uniunii Europene.

Transferul celor 43.020.309 actiuni din contul Statului Roman din administrarea Ministerului Finantelor Publice, in contul Statului Roman in administrarea Secretariatului General al Guvernului a fost inregistrat in Registrul actionarilor Companiei de catre Depozitarul Central in data de 10 aprilie 2014.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

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

Structura actionariatului la 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 este dupa cum urmeaza:

Actionar	30 iunie 2014		31 decembrie 2013	
	Numar de actiuni	% din capitalul social	Numar de actiuni	% din capitalul social
Statul Roman prin SGG	43.020.309	58,69%	-	-
Statul Roman prin MFP	-	-	43.020.309	58,69%
Fondul Proprietatea	9.895.212	13,50%	9.895.212	13,50%
Investitori privati (persoane juridice si fizice)	20.387.621	27,81 %	20.387.621	27,81 %
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Fondul Proprietatea a vandut, printr-un plasament privat, intregul pachet de actiuni detinut la Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice Transelectrica, respectiv 9.895.212 actiuni ordinare (13,4990% din actiuni). Astfel, procentul din capitalul social reprezentat de actiunile detinute de Fondul Proprietatea dupa tranzactie si numarul de voturi in Adunarea Generala a Actionarilor companiei este de 0% din capitalul social, respectiv zero actiuni detinute. Finalizarea plasamentului a fost anuntat de FP printr-un comunicat remis catre BVB in data de 09.07.2014.

Cresterea capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2014 fata de 31 decembrie 2013 a fost determinata in principal de inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net realizat in semestrul I 2014.

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2013 conform Hotararii AGA nr. 1/29.04.2014, a fost in suma de 163.319.400.

8. Venituri in avans

Veniturile in avans sunt reprezentate in principal de: fondul special de dezvoltare a sistemului energetic primit de la Ministerul Economiei, tariful de racordare, alte subventii pentru investitii, fonduri europene nerambursabile ce urmeaza a fi primite sau incasate de la Ministerul Economiei, in calitate de Organism Intermediar pentru Energie, in numele si pentru Autoritatea de Management pentru Programul Sectorial Operational "Cresterea competitivitatii economice", precum si venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune.

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in cursul semestrului I 2014 se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Sold la inceputul perioadei	35.472.072	4.481.204
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	17.897.669	10.130.680
Transfer din venituri in avans pe termen lung	(2.159.386)	31.953.474
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(15.419.016)	(11.093.286)
Total	35.791.339	35.472.072

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in cursul semestrului I 2014 se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Sold la inceputul perioadei	535.841.112	538.850.734
Subventii facturate	11.196.907	21.274.548
Fonduri nerambursabile	8.685.236	36.324.482
Transfer in venituri in avans pe termen scurt	2.159.386	(31.953.474)
Reluarea la venituri a subventiilor	(16.499.589)	(28.655.178)
Total	541.383.052	535.841.112

In luna martie 2014, Compania a depus o noua cerere de rambursare in vederea acordarii finantarii nerambursabile in baza contractului incheiat in anul 2012 pentru finantarea re tehnologizarii Statiei 400/110kV Brasov, in suma de 10.332.372.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

In cursul semestrului I 2014, din cererile de rambursare depuse in anul 2013 si 2014, a fost incasata suma de 19.306.300 pentru retehnologizarea Statiei 400/110kV Brasov si a Statiei 220/110 kV Mintia.

9. Imprumuturi● *Imprumuturi pe termen lung*

La data de 30 iunie 2014, valoarea imprumuturilor pe termen lung s-a diminuat fata de 31 decembrie 2013 in principal datorita rambursarilor efectuate conform acordurilor de imprumut existente si a includerii sumelor aferente ratelor bancare scadente in semestrul I 2015 in soldul datoriilor pe termen scurt evidentiata la 30 iunie 2014 (aceste sume fiind clasificate ca datorie pe termen lung la data de 31 decembrie 2013).

In semestrul I 2014 nu au fost efectuate trageri din imprumuturile pe termen lung.

Evolutia imprumuturilor in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014, se prezinta dupa cum urmeaza:

	Valuta	Rata dobanzii	Valoare contabila	Scadenta
Sold la 1 ianuarie 2014			1.169.744.532	
Trageri noi			0	
Rambursari, din care:			(84.054.355)	
BEI 20.864 (a)	EUR	Comunicata la tragere	(16.216.568)	05-Dec-2015
NIB PIL No 02/18 (b)	USD	LIBOR+0,9%	(2.836.858)	15-Apr-2018
BIRD 7181 (c)	EUR	Variabila	(17.694.654)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5 (d)	EUR	EURIBOR+0,85%	(5.174.425)	15-Sept-2018
NIB PIL No 02/37 (e)	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.769.966)	15-Sept-2018
KfW 10431 (f)	EUR	EURIBOR+0,6%	(4.930.255)	31-Iul-2017
KfW 11300 (g)	EUR	EURIBOR+0,6%	(7.154.621)	31-Iul-2017
JBIC (h)	JPY	3,1%	(4.196.346)	15-Sept-2016
Raiffeisen Austria (i)	EUR	EURIBOR+0,5%	(1.779.340)	30-Nov-2014
BERD 33354 (j)	EUR	EURIBOR+3% si EURIBOR+2,75%	(3.934.924)	25-Mai-2016 25-Mai-2014
Alpha Bank (k)	RON	ROBOR+2%	(3.700.000)	01-Iul-2014
BRD (l)	RON	ROBOR+1,25%	(3.300.000)	31-Aug-2016
BEI 25709 (m)	EUR	3,596%	(5.416.065)	10-Sept-2025
BEI 25710 (n)	EUR	3,856%	(4.950.333)	11-Apr-2026
ING (n)	EUR	EURIBOR+3,95%	-	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate (o)			-	19-Dec-2018
Diferente de curs valutar la data rambursarii			(17.788.657)	
Sold la 30 iunie 2014			1.067.901.520	

La 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 soldul imprumuturilor pe termen lung contractate de la institutiile de credit se prezinta dupa cum urmeaza:

Imprumut	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
BEI 20.864 (a)	47.957.724	65.367.678
NIB PIL No 02/18 (b)	22.578.242	25.726.940
BIRD 7181 (c)	162.222.341	183.529.742
NIB PIL No 03/5 (d)	45.405.450	51.574.050
NIB PIL No 02/37 (e)	24.306.382	27.608.548
KfW 10431 (f)	33.312.942	38.985.088
KfW 11300 (g)	44.278.830	52.419.556

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Imprumut	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
JBIC (h)	20.772.218	24.373.964
Raiffeisen Austria (i)	1.754.030	3.586.187
BERD 33354 (j)	11.450.287	15.670.629
Alpha Bank (k)	3.700.000	7.400.000
BRD (l)	16.500.000	19.800.000
BEI 25709 (m)	121.454.907	129.558.000
BEI 25710 (m)	127.954.167	135.786.750
ING (n)	184.254.000	188.357.400
Obligatiuni negarantate(o)	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	1.067.901.520	1.169.744.320
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(210.604.593)	(218.681.254)
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	857.296.927	951.063.278

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

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Intre 1 si 2 ani	159.962.003	160.555.332
Intre 2 si 5 ani	550.266.023	602.652.428
Peste 5 ani	147.068.901	187.855.518
Total	857.296.927	951.063.278

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

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

In data de 25 iunie 2014, CNTEE Transelectrica SA a semnat Amendamentul nr.1 la Acordul de imprumut 33354 cu BERD in care a fost inlocuit indicatorul Debt service coverage ratio (DSCR) - (Indicele de acoperire al serviciului datoriei) din cadrul Sectiunii 5.15 (a) cu alte doua angajamente financiare, astfel:

- Net financial Debdt/ EBITDA $\leq$ 3,5;
- EBITDA/interest $\geq$ 4,2.

Prin semnarea Amendamentului 1 la data de 25 iunie 2014 afarent Acordului de imprumut BERD 33354, angajamentele financiare de indeplinit sunt urmatoarele:

- raportul dintre datoria financiara neta si EBITDA (Net financial Debdt/EBITDA) trebuie sa nu depaseasca 3,5 ;
- raportul dintre EBITDA si platile aferente dobanzii (EBITDA/interest) trebuie sa fie cel putin 4,2;
- raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii (Leverage ratio) trebuie sa nu depaseasca 2;
- raportul dintre activele curente si obligatiile curente (Current ratio) trebuie sa fie cel putin 1,2.

La data de 31 decembrie 2013, raportul dintre totalul veniturilor si cheltuielilor din exploatare, mai putin cheltuiala cu amortizarea si alte cheltuieli nemonetare nu a fost indeplinit, acest indicator financiar fiind aferent acordului de imprumut BEI 20864. Indicatorul aferent acordului de imprumut BEI 20864 a fost determinat pe baza situatiilor financiare interimare consolidate la data si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2013 si 30 iunie 2012 si pe baza situatiilor financiare consolidate - intocmite in conformitate cu IFRS UE la 31 decembrie 2012.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Indicatorul neindeplinit la 31 decembrie 2013 este:

Indicator	Valoarea conform acordurilor de imprumut	Imprumut	Valoare realizata
Raportul dintre veniturile din exploatare si cheltuielile din exploatare mai putin cheltuiala cu amortizarea	Minim 1,3	BEI 20864	1,28

Conform prevederilor din acordurile de imprumut mentionate, in cazul neindeplinirii obligatiilor asumate de imprumutat, banca poate, in urma unei notificari scrise, sa solicite accelerarea maturitatii creditelor trase si nerambursate, dupa o perioada de timp in care imprumutatul are posibilitatea sa remedieze evenimentul intervenit.

Astfel, la 31 decembrie 2013, Compania a reclasificat portiunea pe termen lung a imprumutului BEI 20864 in valoare de 32.683.839 din cadrul datoriilor pe termen lung in datorii curente.

La data de 30 iunie 2014, indicatorii aferenti acordului de imprumut BEI 20864 au fost determinati pe baza situatiilor financiare separate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

La data de 30 iunie 2014, indicatorii aferenti acordului de imprumut BEI 20864 sunt indepliniti in totalitate.

● **Imprumuturi pe termen scurt**

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	210.604.593	218.681.254
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	1.509.122	-
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	6.405.000	7.398.267
Dobanzi aferente obligatiunilor	7.068.693	305.000
Total imprumuturi pe termen scurt	225.587.408	226.384.521

● **Creditele bancare pe termen scurt** sunt reprezentate de :

1. Linia de credit contractata in luna iunie 2013 de la ING Bank Romania pe o perioada de 12 luni, pentru finantarea capitalului de lucru, de tip revolving pe termen scurt, in suma de 35.000.000. La data de 30 iunie 2014 contractul a fost finalizat.
2. Linia de credit contractata in luna decembrie 2013 de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA, Sucursala Mari Clienti Corporativi pe o perioada de 12 luni, pentru finantarea contravalorii bonusului pentru cantitatea de energie electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta, disponibila sub forma de descoperit de cont, in suma de 150.000.000. La data de 30 iunie 2014 s-au efectuat trageri din linia de credit in suma de 1.509.122.

Linia de credit este garantata prin:

- ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la banca;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din contractele privind contributia pentru cogenerare de inalta eficienta incheiate cu CEZ Vanzare S.A., E.ON Energie Romania S.A., Enel Energie S.A.

10. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Furnizori piata de energie	372.512.357	562.012.603
Furnizori de imobilizari	42.075.523	83.928.089
Furnizori alte activitati	15.819.671	30.813.129
Sume datorate angajatilor	4.969.217	12.213.501
Alte datorii	352.955.526	23.203.958
Total	788.332.294	712.171.280

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Scaderea datoriilor catre furnizorii de pe piata de energie electrica a fost determinata de diminuarea volumului tranzactiilor de pe piata de echilibrare, a obligatiilor de plata aflate in sold la data de 30 iunie 2014 pe piata de energie electrica, dar si de cresterea valorii bonusului din cogenerare neachitat catre furnizori, in suma de 144.430.918 (4.025.290 la 31 decembrie 2013). Din suma totala de 144.430.918, pentru suma de 142.210.208 au fost intocmite si sunt in curs de negociere propuneri de compensare cu creantele de incasat de catre Companie din supracompensare.

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

Avand in vedere faptul ca, producatorii la care s-a inregistrat supracompensare (SC Electrocentrale Bucuresti SA, Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare RAAN RA, SC Electrocentrale Oradea SA, CET Govora SA, SC Dalkia Termo Prahova SRL) au refuzat compensarea datoriilor reciproce, Compania a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul presedintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si de plata a bonusului pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta: "in cazul in care producatorul nu a achitat integral catre administratorul schemei de sprijin obligatiile de plata rezultate in conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plateste producatorului diferenta dintre valoarea facturilor emise de producator si obligatiile de plata ale producatorului referitoare la schema de sprijin, cu mentionarea explicita, pe documentul de plata, a sumelor respective" si a retinut de la plata bonusul cuvenit acestor producatori pentru lunile martie – mai 2014.

Prin urmare, suma de 142.210.208 reprezinta bonusul neachitat de catre Companie producatorilor, conform prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013, in conditiile in care producatorii datoreaza Companiei din operatiunea de supracompensare suma de 426.125.827.

Furnizorii de energie sunt reprezentati in principal de: SC Hidroelectrica SA, SC Electrocentrale Bucuresti SA, SC Complex Energetic Oltenia SA, SC Complex Energetic Hunedoara SA. La 30 iunie 2014 si la 31 decembrie 2013, ponderea acestora in total furnizori de energie este de 72% si respectiv 78%.

Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari s-a datorat reducerii volumului lucrarilor de investitii executate/facturate de furnizori in semestrul I 2014, precum si platii facturilor aflate in sold la 31 decembrie 2013.

La data de 30 iunie 2014, din total "Alte datorii" in suma de 352.955.526, suma de 324.433.320 reprezinta valoarea neta pozitiva dintre valoarea supracompensarii activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013 de incasat de la producatori, conform deciziilor ANRE, (inclusiv valoarea contributiei de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrica) si valoarea bonusului de achitat catre producatorii de energie in cogenerare de inalta eficienta-beneficiari ai schemei de sprijin.

In capitolul "Alte datorii" sunt evidentiata si dividendele cuvenite actionarilor Companiei.

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2013, a fost in suma de 163.319.400. Pana la data de 30.06.2014 s-au platit dividende in suma de 149.974.168. Diferenta, in suma de 15.783.183, se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

11. Impozitul pe profit

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru 30 iunie 2014 si 30 iunie 2013 se prezinta astfel:

	Trim. II 2014	Trim. II 2013	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Impozitul pe profit curent	18.226.754	6.187.189	47.215.501	26.403.744
Impozitul pe profit amanat	(400.921)	(1.870.754)	(3.930.271)	(5.819.646)
Total	17.825.833	4.316.435	43.285.230	20.584.098

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

12. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Contributia la fondurile de asigurari sociale	5.226.033	5.833.123
TVA de plata	1.474.650	-
Impozit pe salarii	1.786.763	1.998.607
Alte impozite de plata	33.207.578	317.546
Total	41.695.024	8.149.276

Cresterea impozitelor a fost determinata de cresterea obligatiilor curente de plata privind TVA, precum si de cresterea TVA neexigibila. La data de 30 iunie 2014, TVA neexigibila se afla in pozitia de TVA colectata neexigibila, fata de 31 decembrie 2013 cand se afla in pozitia de TVA deductibila neexigibila.

13. Venituri din exploatare**Trim. II 2014 comparativ cu trim. II 2013**

Veniturile de exploatare, cuprind veniturile realizate din prestarea de catre companie pe piata de energie electrica a urmatoarelor servicii: de transport, de sistem, alocarea capacitatii de interconexiune, administrarea pietei de echilibrare si alte venituri.

Veniturile din serviciul de transport si din serviciile de sistem au fost determinate pe baza cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor si a tarifelor aprobate de ANRE, astfel:

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 52/2012- pentru trimestrul II 2013	21,16	9,77	1,14
Ordin nr. 96/2013- pentru trimestrul II 2014	22,16	13,28	1,74

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

ANRE a aprobat, prin Ordinul nr. 51/26.06.2014, tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice de 22,50 lei/MWh, tariful pentru serviciile de sistem tehnologice de 12,54 lei/MWh si tariful pentru serviciile de sistem functionale de 1,42 lei/MWh, aplicabile incepand cu data de 1 iulie 2014.

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in trim. II 2014 respectiv trim. II 2013, se prezinta astfel:

	Trim. II 2014	Trim. II 2013
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	11.970.888	12.165.274

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Veniturile realizate in trimestrul II 2014 si trimestrul II 2013 se prezinta astfel:

	Trim. II 2014	Trim. II 2013
Venituri din serviciul de transport	281.275.135	259.138.119
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	10.817.248	4.884.863
Venituri din energia reactiva	1.557.818	1.066.734
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	104.619	25.942
Venituri din tranzactii CPT	133.414	0
Venituri din serviciul de transport – total	293.888.234	265.115.658
Venituri din servicii de sistem functionale	20.831.317	13.868.300
Venituri din servicii de sistem tehnologice	160.075.135	122.001.762
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	797.154	1.717.881
Venituri din servicii de sistem – total	181.703.606	137.587.943
Venituri pe piata de echilibrare	133.002.653	125.013.446
Alte venituri	11.383.438	8.165.195
Total venituri	619.977.931	535.882.242

Venituri din serviciul de transport si servicii de sistem functionale

In conditiile scaderii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in trim. II 2014 fata de trim. II 2013, cu 1,60%, veniturile din serviciul de transport si servicii de sistem functionale au inregistrat o crestere cu suma 29.100.034 determinata de ajustarea tarifelor medii pentru aceste servicii, incepand cu 01 ianuarie 2014 (cu corectiile anului 2013).

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere in trim. II 2014 fata de trim. II 2013 cu suma de 5.932.385, determinata in principal de cresterea exportului de energie electrica pe pietele vecine Sistemului Electroenergetic National si de aplicarea de proceduri de licitatie coordonata, cu tarile vecine, conform prevederilor reglementarilor UE.

Venituri din servicii de sistem tehnologice

In trim. II 2014 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au urmat acelasi trend ca si serviciul de transport, inregistrand o crestere fata de trim. II 2013 cu suma de 38.073.373, determinata de ajustarea tarifelor medii pentru aceste servicii, incepand cu 01 ianuarie 2014.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile de pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in trim. II 2014 fata de trim. II 2013 cu suma de 7.989.207 determinata de comportamentul participantilor pe aceasta piata (notificari/realizari). Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul companiei.

Semestrul I 2014 comparativ cu semestrul I 2013

In semestrul I 2014 si semestrul I 2013 au fost mentinute in vigoare tarifele medii aplicate in trimestrul II 2014 si respectiv in trimestrul II 2013.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in semestrul I 2014 respectiv semestrul I 2013, se prezinta astfel:

	Sem. I 2014	Sem. I 2013
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	25.452.359	26.218.066

Veniturile realizate in semestrul I 2014 si semestrul I 2013 se prezinta astfel:

	Sem. I 2014	Sem. I 2013
Venituri din serviciul de transport	593.042.932	562.263.125
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	23.986.869	9.401.659
Venituri din energia reactiva	3.032.716	1.904.785
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	207.278	62.832
Venituri din tranzactii CPT	148.594	0
Venituri din serviciul de transport – total	620.418.389	573.632.401
Venituri din servicii de sistem functionale	44.289.076	29.888.483
Venituri din servicii de sistem tehnologice	340.249.881	261.073.585
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.282.593	2.323.038
Venituri din servicii de sistem – total	385.821.550	293.285.106
Venituri pe piata de echilibrare	287.192.986	229.073.126
Alte venituri	25.415.701	17.826.849
Total venituri	1.318.848.626	1.113.817.482

Venituri din serviciul de transport si servicii de sistem functionale

In conditiile diminuarii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in sem. I 2014 fata de sem. I 2013, cu 2,92%, veniturile din serviciul de transport si servicii de sistem functionale au inregistrat o crestere cu suma de 45.180.400 justificata de ajustarea tarifelor medii pentru aceste servicii, incepand cu 01 ianuarie 2014 (cu corectiile anului 2013).

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere in sem. I 2014 fata de sem. I 2013 cu suma de 14.585.210, determinata in principal de cresterea exportului de energie electrica pe pietele vecine Sistemului Electroenergetic National si de aplicarea de proceduri de licitatie coordonata, cu tarile vecine, conform prevederilor reglementarilor UE.

Venituri din servicii de sistem tehnologice

In semestrul I 2014 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au urmat acelasi trend ca si serviciul de transport, inregistrat o crestere fata de semestrul I 2013 cu suma de 79.176.296, determinata de ajustarea tarifelor medii pentru aceste servicii, incepand cu 01 ianuarie 2014.

Comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate in semestrul I 2014, veniturile din servicii de sistem tehnologice sunt mai mari cu suma de 33.271.676.

Profitul suplimentar realizat in semestrul I 2014 din aceasta activitate se va ajusta in sens negativ prin modificarea tarifului pentru serviciile de sistem tehnologice in perioada tarifara urmatoare, ajustarea fiind incorporata in tariful de 12,54 lei/MWh valabil de la data de 1 iulie 2014.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile de pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in semestrul I 2014 fata de semestrul I 2013 cu suma de 58.119.860 determinata de comportamentul participantilor pe aceasta piata (notificari/realizari). Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul companiei.

14. Cheltuieli pentru operarea sistemului si piata de echilibrare**Trim. II 2014 comparativ cu trim. II 2013**

Cheltuielile realizate trim. II 2014 comparativ cu trim. II 2013 se prezinta astfel:

	Trim. II 2014	Trim. II 2013
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	42.988.851	50.320.597
Cheltuielile cu congestiile	0	0
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	3.637.320	4.728.962
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	2.712.488	4.223.265
Cheltuieli cu Inter TSO Compesation (ITC)	3.375.000	2.546.886
Total cheltuieli operationale	52.713.659	61.819.710
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	144.962.383	142.067.473
Cheltuieli privind piata de echilibrare	133.002.653	125.013.446
Total	330.678.695	328.900.629

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezinta cheltuielile privind achizitia de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic de pe piata libera de energie electrica. Diminuarea acestor cheltuieli, in trim. II 2014 comparativ cu trim. II 2013, a fost determinata in principal, de diminuarea preturilor de achizitie de pe piata centralizata a contractelor bilaterale (PCCB), piata zilei urmatoare (PZU), piata de echilibrare (PE) si piata intrazilnica (PI), pe fondul unei hidroavilitati excesive si a productiei mari in centralele eoliene.

Cheltuieli privind congestiile

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

Datorita unui management eficient al congestiilor in Reteaua Electrica de Transport (RET), in trim. II 2014 nu au fost inregistrate astfel de cheltuieli.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

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

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare in trim. II 2014 fata de trim. II 2013 in suma de 1.510.777, determinata, in principal, de scaderea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile neplanificate de energie electrica (exporturi neplanificate), datorita scaderii preturilor pe pietele centralizate de energie electrica.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Obligatiile lunare de plata/incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO) se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizarii RET pentru tranzite de energie electrica intre TSO-urile din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice

In trim. II 2014 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de trim. II 2013 cu suma de 2.894.910.

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

Cheltuielile privind piata de echilibrare

Cheltuielile din piata de echilibrare rezulta in urma notificarilor/- realizarii participantilor pe aceasta piata, fiind acoperite integral de veniturile din piata de echilibrare.

Semestrul I 2014 comparativ cu semestrul I 2013

Cheltuielile realizate in semestrul I 2014 comparativ cu semestrul I 2013 se prezinta astfel:

	Sem. I 2014	Sem. I 2013
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	88.438.548	114.685.955
Cheltuielile cu congestiile	0	3.050.820
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	7.186.692	9.688.404
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	5.072.018	7.309.918
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	6.750.000	6.293.159
Total cheltuieli operationale	107.447.258	141.028.256
 Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	 306.978.205	 255.202.675
Cheltuieli privind piata de echilibrare	287.192.986	229.073.126
 Total	 701.618.449	 625.304.057

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Cheltuielile privind achizitia de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic al RET, au inregistrat o diminuare in semestrul I 2014 comparativ cu semestrul I 2013, determinata de achizitionarea acesteia de pe piata libera de energie electrica (PCCB, PZU, PE, PI) la un pret mediu de achizitie mai mic (hidraulicitate excesiva si productie energie eoliana).

Cheltuieli privind congestiile

In semestrul I 2014 Compania nu a inregistrat cheltuieli privind congestiile in Reteaua Electrica de Transport.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Aceste cheltuieli au inregistrat o diminuare in semestrul I 2014 fata de semestrul I 2013 in suma de 2.237.900, determinata in principal, de scaderea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile (exporturile) neplanificate de energie electrica, generate de producatorii de energie hidro.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Obligatiile lunare de plata/incasare pentru fiecare operator de transport si de sistem (TSO) se stabilesc in cadrul mecanismului de compensare (decontare) a efectelor utilizarii RET pentru tranzite de energie electrica intre TSO-urile din cele 35 de tari care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E.

Cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice

In semestrul I 2014, cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de semestrul I 2013 cu suma de 51.775.530.

Serviciile tehnologice de sistem (rezerva secundara, tertiara rapida si lenta) sunt achizitionate de Companie de la producatori in scopul asigurarii mentinerii nivelului de siguranta in functionare a SEN si a calitatii energiei electrice transportata la parametrii ceruti de normele tehnice in vigoare.

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern a Romaniei nr. 138/08.04.2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, Compania are obligatia achizitionarii de servicii de sistem tehnologice in perioada 15 aprilie 2013 – 1 iulie 2015 de la SC Complexul Energetic Hunedoara, la o valoare a puterii electrice de cel putin 400 MW si de la SC Complexul Energetic Oltenia de cel putin 600 MW (preturi reglementate pentru producatori).

Preturile pentru rezerva tertiara lenta achizitionata de la cei doi producatori au fost majorate, incepand cu 01.01.2014, conform Deciziilor ANRE nr. 3903 si nr. 3904 din 20.12.2013.

Mentionam ca, in perioada ianuarie – iunie 2014, Compania a achizitionat, in regim reglementat conform Deciziei ANRE nr. 3902/20.12.2013, servicii tehnologice de sistem si de la SC Hidroelectrica SA.

Cheltuielile privind piata de echilibrare

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

15. Alte cheltuieli din exploatare**Trim. II 2014 comparativ cu trim. II 2013**

	Trim. II 2014	Trim. II 2013
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	12.477.123	14.794.302
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	622.812	577.071
Cheltuieli cu chiriile	2.290.930	2.309.602
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	20.207.799	1.813.888
Alte cheltuieli	15.400.049	12.121.370
	50.998.713	31.616.233

Semestrul I 2014 comparativ cu semestrul I 2013

	Sem. I 2014	Sem. I 2013
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	21.006.782	23.991.608
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1.074.201	1.231.281
Cheltuieli cu chiriile	4.708.119	4.688.080
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	21.734.712	4.831.399
Alte cheltuieli	25.292.122	21.537.020
	73.815.936	56.279.388

Cresterea acestor cheltuieli in trim. II 2014 comparativ cu trim. II 2013 a fost determinata de inregistrarea ajustarii de depreciere in suma de 22.221.468 pentru litigiul cu ANAF, aferenta obligatiilor totale in suma de 44.442.936, platite in anul 2011 (vezi Nota 5).

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

16. Rezultat financiar net**Trim. II 2014 comparativ cu trim. II 2013**

	Trim. II 2014	Trim. II 2013
Venituri din dobanzi	6.453.572	1.296.121
Venituri din diferente de curs valutar	13.334.332	25.479.546
Alte venituri financiare	13.290.266	6.914.815
Total venituri financiare	33.078.170	33.690.482
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(1.007.207)	(31.666.358)
Cheltuieli privind dobanzile	(9.430.423)	(7.380.941)
Total cheltuieli financiare	(10.437.630)	(39.047.299)
Rezultatul financiar net	22.640.540	(5.356.817)

Semestrul I 2014 comparativ cu semestrul I 2013

	Sem. I 2014	Sem. I 2013
Venituri din dobanzi	10.022.828	2.947.473
Venituri din diferente de curs valutar	23.642.071	44.947.931
Alte venituri financiare	13.386.048	6.996.408
Total venituri financiare	47.050.947	54.891.812
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(8.645.878)	(46.689.191)
Cheltuieli privind dobanzile	(18.648.822)	(13.853.026)
Total cheltuieli financiare	(27.294.700)	(60.542.217)
Rezultatul financiar net	19.756.247	(5.650.405)

Capitolul "Alte venituri financiare" reprezinta, in principal, dividendele de primit de la filiale (incasate in luna iulie 2014), inregistrand o crestere de 6.389.640 comparativ cu sem. I 2013.

Rezultatul financiar net al companiei a fost influentat in perioadele de raportare analizate, de aprecierea monedei nationale in raport cu monedele (euro, dolar american, yen japonezi) in care compania are angajate credite pentru investitii si in mod special in raport cu euro.

Cursul de schimb inregistrat la 30 iunie 2014 comparativ cu cel inregistrat la 30 iunie 2013, se prezinta astfel:

Moneda	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Lei / Euro	4,3870	4,4588
Lei / Dolar SUA	3,2138	3,4151
Lei / Yen japonez	0,0317	0,0344

17. Contingente*Litigii*

In data de 4 martie 2014, Comisia Europeana a emis o comunicare in care se preciza ca a aplicat o amenda in valoare de 1.031.000 euro filialei OPCOM S.A. pentru abuzul de pozitie dominanta pe piata romaneasca cu privire la facilitarea tranzactionarii energiei electrice pe piata spot, cu incalcarea normelor antitrust ale UE. Comisia considera ca si societatea mama a OPCOM, Transelectrica, este raspunzatoare pentru incalcare. Comisia a aplicat o amenda in suma de 1.031.000 euro filialei OPCOM si Companiei si, acestea fiind raspunzatoare in mod solidar la plata amenzii.

Adunarea Generala a Actionarilor a Filialei OPCOM SA a hotarat, in sedinta din data 10.06.2014, plata integrala a amenzii in suma de 1.031.000 euro aplicata de catre Directia Generala Concurenta – Comisia Europeana pentru incalcarea art.102 din

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Tratatul privind functionarea Uniunii Europene, conform Deciziei in cazul antitrust AT 39984.

Filiala SC OPCOM SA a efectuat plata integrala a amenzii stabilita de Comisia Europeana.

Conform Hotararii AGEA nr.11/10.06.2014, capitalul social al Filialei SC OPCOM SA a fost majorat cu suma de 4.552.150 reprezentand aport in numerar al Companiei pentru finantarea activitatii curente operationale si investitionale.

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

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

Eolica Dobrogea SRL a dat in judecata Compania in vederea obligarii acesteia sa incheie un contract de racordare. La termenul din 12 aprilie 2013, instanta a respins cererea formulata de Eolica Dobrogea SRL privind ilegalitatea conditiilor suspensive prevazute in articolul 5.1 (e) din contractul de racordare. La termenul precedent din 8 februarie 2013 instanta a anulat adresa nr. 37650/16 decembrie 2011, constatand indeplinite in termenul contractual conditiile suspensive prevazute in contractul de racordare si obliga Compania la executarea contractului de racordare. Impotriva sentintei din 8 februarie 2013, au declarat recurs atat Compania cat si Eolica Dobrogea SRL. Primul termen de judecata al recursului a fost fixat la data de 15 mai 2014, iar urmatorul termen de judecata este 16 octombrie 2014. Nu a fost formulata nicio pretentie materiala de catre Eolica Dobrogea SRL.

In anul 2013, Conaid Company SRL a dat in judecata CN Transelectrica (dosarul 5302/2/2013) pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act aditional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare, aceasta cerand despagubiri pentru cheltuielile suportate pana la acel moment in suma de 17.419.508 RON si profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 in suma de 722.756.000 EUR. Pana in acest moment, Compania nu a incheiat un act aditional la contractul de racordare intrucat conditiile suspensive incluse in contract nu au fost indeplinite de catre Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit incheiat pana la data de 11 martie 2014, data la care avizul tehnic de racordare a expirat. La termenul din data de 11 iunie 2014, instanta a respins actiunea si cererea de interventie accesorie ca nefondate, prin Hotararea nr.1866/11.06.2014 care nu a fost comunicata.

La termenul din 20 mai 2014 s-a dispus capatul V de cerere, avand ca obiect pretentiile Conaid Company SRL, formandu-se dosarul nr.3372/2/2014 care, la data de 24 iunie 2014 a fost suspendat pana la solutionarea definitiva si irevocabila a dosarului 5302/2/2013.

La data acestor situatii financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente intrucat este improbabil ca pentru decontarea acestei obligatii vor fi necesare iesiri de resurse incorporand beneficii economice, iar valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Compania este implicata in litigii semnificative in care are calitatea de reclamant, in special pentru recuperarea creantelor (de ex. Eco Energy, Petprod SRL, Total Electric Oltenia si Arcelormittal Galati). Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. De asemenea, Compania are calitatea de reclamant in cadrul unui litigiu cu ANAF dupa cum este prezentat in Nota 5.

18. Parti afiliate

i) Tranzactii cu filialele detinute de Companie

Entitatea	Tara de	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
	Origine	% din actiuni	% din actiuni
SMART SA	Romania	100	100
TELETRANS SA	Romania	100	100
ICEMENERG SA	Romania	100	100
OPCOM SA	Romania	100	100
FORMENERG SA	Romania	100	100
ICEMENERG SERVICE SA	Romania	100	100

In data de 07.04.2014 a fost admis de catre Oficiul National al Registrului Comertului, dosarul cu numarul de inregistrare 121452/03.04.2014 avand ca obiect radierea Filialei Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Bucuresti. Prin Ordinul 123/13.03.2014 (act de inmatriculare si autorizare a functionarii), a fost inmatriculat la Registrul Comertului "Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie Bucuresti" (HGR nr.925/2010).

Compania a formulat plangere impotriva rezolutiei directorului ORC prin care s-a dispus inregistrarea in registrul comertului a radierii Filialei ICEMENERG SA Bucuresti.

Tribunalul Bucuresti Sectia a-VI-a Civila, prin Sentinta nr.3569/14.07.2014 pronuntata in dosarul nr.15483/3/2014, in care Compania s-a aflat in contradictoriu cu paratii Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice "Icemenerg" S.A. Bucuresti si Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg Bucuresti, a respins plangerea Companiei, motivata de faptul ca HG nr.925/2010 nu a fost desfiintata pana la momentul radierii la ORC.

Valoarea totala a participatiilor Companiei in filialele sale este de 57.027.900 la 30 iunie 2014 si de 52.475.750 la 30 iunie 2013.

Conform Hotararii AGEA nr.11/10.06.2014, capitalul social al Filialei SC OPCOM SA a fost majorat cu suma de 4.552.150 reprezentand aport in numerar al Companiei pentru finantarea activitatii curente operationale si investitionale.

La 30 iunie 2014 si la 31 decembrie 2013 soldurile cu filialele detinute de Companie se prezinta astfel:

ENTITATEA AFILIATA	Creante comerciale		Datorii comerciale	
	30 iunie 2014	31 decembrie 2013	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
SC SMART SA	6.001.386	477.756	8.339.370	9.191.089
SC TELETRANS SA	7.284.076	306.566	2.885.524	9.970.664
SC ICEMENERG SA	0	0	0	207.854
SC FORMENERG SA	0	0	11.507	16.750
SC OPCOM SA	419.866	66.311	293.759	4.734.524
SC ICEMENERG SERVICE SA	92.231	92.231	0	0
TOTAL	13.797.559	942.864	11.530.160	24.120.881

Tranzactiile desfasurate in trimestrul II 2014 si trimestrul II 2013, cat si in semestrul I 2014 si semestrul I 2013 cu filialele sale sunt detaliate dupa cum urmeaza:

ENTITATEA AFILIATA	Vanzari			
	Trim. II 2014	Trim. II 2013	Sem. I 2014	Sem. I 2013
SC SMART SA	6.060.941	542.076	6.275.133	824.770
SC TELETRANS SA	7.143.147	163.830	8.434.757	297.046
SC ICEMENERG SA	0	9	0	9
SC FORMENERG SA	61.694	0	61.694	0
SC OPCOM SA	1.278.350	1.733.606	1.714.206	2.359.890
TOTAL	14.544.132	2.439.521	16.485.790	3.481.715

ENTITATEA AFILIATA	Achizitii			
	Trim. II 2014	Trim. II 2013	Sem. I 2014	Sem. I 2013
SC SMART SA	18.394.716	28.459.115	31.494.406	52.915.651
SC TELETRANS SA	7.735.675	14.828.059	29.406.470	29.361.089
SC ICEMENERG SA	378	166.664	1.072	172.511
SC FORMENERG SA	36.795	237.816	74.543	379.344
SC OPCOM SA	10.165.062	20.425.974	23.929.241	48.589.624
TOTAL	36.332.626	64.117.628	85.405.732	131.418.219

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

ii) Salarizarea conducerii Companiei

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

	Trim. II 2014	Trim. II 2013	Sem. I 2014	Sem. I 2013
Beneficii pe termen scurt	1.975.381	1.995.235	3.853.495	4.078.353
Beneficii la terminarea contractului de munca	-	-	-	-
Beneficii post angajare	-	-	-	-
Alte beneficii pe termen lung	22.499	56.164	22.499	122.008
Total	1.997.880	2.051.399	3.875.994	4.200.361

19. Riscul de creditare

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

Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi ai Companiei. Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: restructurarea pietei de energie, privatizarea SC Electrica SA, liberalizarea pietei de energie si perfectionarea activitatii operatorului de piata. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida includ: diversificarea portofoliului de clienti si diversificarea numarului de servicii oferite.

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

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

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

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Active financiare		
Clienti	969.736.376	760.139.029
Numerar si echivalente de numerar	635.471.345	600.698.763
Fonduri nerambursabile de primit	0	9.050.861
Alte creante nete	43.112.520	40.006.834
	1.012.848.896	1.409.895.487

Situatia vechimii creantelor la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 30 iunie 2014	Provizion 30 iunie 2014	Valoarea bruta 31 decembrie 2013	Provizion 1 decembrie 2013
Neajunse la scadenta	525.614.434	603.623	678.049.606	627.499
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	10.236.925	61.399	78.058.899	90.190
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	432.811.423	158.404	4.379.379	760.583
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	2.263.438	415.571	1.533.030	406.396
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	941.861	941.031	1.993.853	1.993.810
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	975.011	964.492	975.702	975.702
Mai mult de un an	81.020.219	80.982.415	79.200.599	79.197.860
Total	1.053.863.311	84.126.935	844.191.069	84.052.040

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

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

	Valoarea bruta 30 iunie 2014	Provizion 30 iunie 2014	Valoarea bruta 31 decembrie 2013	Provizion 31 decembrie 2013
Neajunse la scadenta	76.703.520	44.494.237	19.718.649	3.332.976
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	2.061.217	-	-	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	3.824.254	2.751	1.124.743	1.116.377
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	7.198.393	3.228.146	17.286	14.652
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.458.351	2.232.385	3.071	3.071
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	87.219	14.652	957.047	957.047
Mai mult de un an	25.121.754	24.370.017	70.742.810	47.132.649
Total	117.454.708	74.342.188	92.563.606	52.556.772

Compania a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clienti si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. Cele mai mari ajustari pentru pierderi de valoare inregistrate la data de 30 iunie 2014 au fost pentru Petprod, Eco Energy, Total Electric Oltenia, ArcelorMittal Galati, Also Energ, Complex energetic Hunedoara, CET Brasov (vezi Nota 5).

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

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Sold la 1 ianuarie	84.052.040	73.980.137
Recunoastere ajustari de depreciere	5.756.609	14.069.802
Reversare ajustari de depreciere	(5.681.714)	(3.997.899)
Sold la sfarsitul perioadei	84.126.935	84.052.040

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

	30 iunie 2014	31 decembrie 2013
Sold la 1 ianuarie	52.556.772	48.548.825
Recunoastere ajustari de depreciere	23.438.671	7.446.172
Reversare ajustari de depreciere	(1.653.255)	(3.438.225)
Sold la sfarsitul perioadei	74.342.188	52.556.772

Detalierea ajustarilor pentru deprecierea creantelor incerte si a altor creante incerte se regaseste in Nota 5.

La 30 iunie 2014, Compania detine numerar si echivalente de numerar in valoare de 635.471.345 (la 31 decembrie 2013: 600.698.763), ceea ce reprezinta expunerea maxima a Companiei asupra acestor active. Numerarul si echivalentele de numerar sunt detinute la banci si institutii financiare, dintre care enumeram BRD, Credite Europe Bank, BCR, Garanti Bank si Alpha Bank.

20. Evenimente ulterioare**Aprobarea Planului de dezvoltare a rețelei electrice de transport (RET) pe 10 ani (2014-2023)**

ANRE a aprobat Planul de dezvoltare a rețelei electrice de transport (RET) pe 10 ani (2014-2023) in data de 1 iulie 2014.

Transelectrica, în calitate de operator de transport și de sistem al Sistemului Energetic Național al României (SEN), are obligația legală de a elabora, o dată la doi ani, planuri de investiții și dezvoltare a rețelei electrice de transport (RET) pe 10 ani, în concordanță cu stadiul actual și evoluția viitoare a consumului de energie și a surselor, inclusiv importurile și exporturile de energie.

CN Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

În conformitate cu cadrul legislativ european, Rețeaua Europeană a Operatorilor de Transport și Sistem pentru Energie Electrică (ENTSO-E), organizație înființată pentru dezvoltarea cooperării operatorilor de transport și de sistem europeni, elaborează Planul de dezvoltare a rețelei pe 10 ani la nivel comunitar în vederea realizării unei viziuni unitare asupra dezvoltării infrastructurii europene de transport al energiei electrice.

Planul comunitar are la bază planurile regionale și naționale de dezvoltare a rețelelor electrice de transport. Planul de dezvoltare a RET pe 10 ani elaborat de Transelectrica și aprobat de ANRE contribuie la stabilirea investițiilor necesare pentru satisfacerea cerințelor de ordin tehnic impuse de funcționarea interconectată a SEN cu rețeaua ENTSO-E.

Prin Planul de Dezvoltare a RET pentru perioada 2014 - 2023 s-au stabilit următoarele direcții prioritare în ceea ce privește efectuarea investițiilor, astfel:

- creșterea capacității de interconexiune care are în vedere continuarea proiectelor de interconexiune cu sistemele țărilor vecine aflate deja în stadii diferite de implementare (cu Ungaria, Serbia și Bulgaria) și accelerarea/introducerea unor proiecte noi (Moldova);
- întărirea și dezvoltarea rețelei de transport (linii/stații noi) în vederea creșterii capacităților de evacuare a energiei produse în instalații noi, dezvoltate în ultimii ani în anumite zone geografice (de exemplu energia nucleară și cea produsă din surse regenerabile de energie în zona Dobrogea) către zone de consum din nordul și vestul țării, dar și întregirea inelului de 400 kV în jurul țării pentru creșterea siguranței în alimentare a tuturor zonelor țării și pentru creșterea capacității de tranzit a rețelei de transport;
- modernizarea echipamentelor în vederea înlocuirii complete a instalațiilor din anii '60 - '70 pentru creșterea fiabilității rețelei, reducerea cheltuielilor de exploatare, inclusiv a consumului propriu tehnologic (CPT) și asigurarea unui grad adecvat de siguranță în exploatare.

Vânzarea de către Fondul Proprietatea a acțiunilor TEL

Fondul Proprietatea a vândut, printr-un plasament privat, întregul pachet de acțiuni deținut la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica, respectiv 9.895.212 acțiuni ordinare (13,4990% din acțiuni). Astfel, procentul din capitalul social reprezentat de acțiunile deținute de Fondul Proprietatea după tranzacție și numărul de voturi în Adunarea Generală a Acționarilor companiei este de 0% din capitalul social, respectiv zero acțiuni deținute. Finalizarea plasamentului a fost anunțat de FP printr-un comunicat remis către BVB în data de 09.07.2014.

Aprobarea OUG nr.6/2014

În Monitorul Oficial nr.527/16.07.2014 a fost publicată Legea nr. 117 din 11 iulie 2014 pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 6/2014 privind exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al statului la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. și la Societatea Națională de Transport Gaze Naturale "Transgaz" - S.A. Medias și pentru modificarea unor acte normative.

Certificarea, de către ANRE, a CNTEE Transelectrica SA în calitate de operator și de sistem al Sistemului Electroenergetic Național (SEN)

Comitetul de Reglementare al ANRE a aprobat, în ședința din data de 6 august 2014, certificarea operatorilor de transport și de sistem Transelectrica și Transgaz.

Certificarea CNTEE Transelectrica SA în calitate de operator de transport și de sistem al SEN a fost aprobată ca urmare a îndeplinirii cerințelor de certificare, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.117/2014 privind aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 6/2014 privind exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al statului la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. și la Societatea Națională de Transport Gaze Naturale "Transgaz" - S.A. Medias și în conformitate cu prevederile legislației naționale și europene privind certificarea operatorului de transport în domeniul energiei electrice.

Numire membri provizorii în cadrul Consiliului de Supraveghere

În data de 21 iulie 2014, Consiliul de Supraveghere a numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, până la întrunirea Adunării Generale a Acționarilor, pe domnii Cătălin Lucian CHIMIREL și Daniel – Cristian PÎRVULESCU, cu respectarea dispozițiilor OUG nr. 109/2011 cu modificările și completările ulterioare și a Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Prin decizia Consiliului de Supraveghere au fost ocupate posturile lăsate vacante în urma Adunării Generale a Acționarilor din data de 29.04.2014.

CN Transelectrica SA

Note la situatiile financiare interimare separate la data de 30 iunie 2014

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

Respingerea plângerii impotriva rezolutiei directorului ORC prin care s-a dispus inregistrarea in registrul comertului a radierii Filialei ICEMENERG SA Bucuresti

Tribunalul Bucuresti Sectia a-VI-a Civila a pronuntat Sentinta nr.3569/14.07.2014 in dosarul nr.15483/3/2014, in care Compania s-a aflat in contradictoriu cu pârâții Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice "Icemenerg" S.A. Bucuresti si Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg Bucuresti, având ca obiect plângere impotriva rezolutiei directorului ORC.

Plângerea Companiei a fost respinsa, motivarea instantei referindu-se, in principal, la faptul că HG nr.925/2010 nu a fost desfiintata pana in prezent, in mod corect ORC a dispus radierea firmei Filiala ICEMENERG si a autorizat constituirea Institutului ICEMENERG, că etapele prevazute de art.1 alin.7 si de art.4 alin.1 din HG nr.925/2010 "apar ca fiind ulterioare, iar nu anterioare, desfiintarii Filialei ICEMENERG si infiintarii Institutului ICEMENERG", precum si că nu se poate retine incalcarea drepturilor Transelectrica SA de actionar unic al filialei, tribunalul constatând că actionar unic al filialei este statul roman.

Termenul de contestare este de 30 de zile de la comunicare (31.07.2014), respectiv 01.09.2014.