

CN TRANSELECTRICA SA

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE 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”
ADOPTAT DE CATRE UNIUNEA EUROPEANA**

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2014 (nerevizuit)</u>	<u>31 decembrie 2013 (auditat)</u>
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.502.869	3.623.555
Imobilizari necorporale		41.256	43.983
Alte investitii		10.539	5.989
Total active imobilizate		3.554.664	3.673.527
Active circulante			
Stocuri		49.467	46.613
Creante comerciale si alte creante	5	1.015.916	855.953
Numerar si echivalente de numerar	6	675.234	635.163
Total active circulante		1.740.617	1.537.729
Total active		5.295.281	5.211.256
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		733.031	1.091.526
Prima de emisiune		49.843	49.843
Rezerve legale		57.895	57.895
Alte rezerve		3.207	3.207
Rezerve din reevaluare		526.914	555.327
Rezultatul reportat		1.320.237	883.244
Total capitaluri proprii	7	2.691.127	2.641.042
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	8	549.224	543.739
Imprumuturi	9	857.297	951.063
Datorii privind impozitele amanate		27.131	31.061
Obligatii privind beneficiile angajatilor		34.145	34.145
Total datorii pe termen lung		1.467.797	1.560.008

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

	Nota	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	797.347	716.220
Provizioane		3.518	6.798
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	13	44.945	10.164
Imprumuturi	9	236.595	231.222
Venituri in avans pe termen scurt	8	35.791	35.472
Impozit pe profit de plata		18.161	10.329
Total datorii curente		1.136.357	1.010.206
Total datorii		2.604.154	2.570.214
Total capitaluri proprii si datorii		5.295.281	5.211.256

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 16 septembrie 2014 si semnate in numele acestora de catre:

DIRECTORAT,

Ion-Toni TEAU

Presedinte Directorat

Constantin VĂDUVA

Membru

Ciprian DIACONU

Membru

Octavian LOHAN

Membru

Gheorghe VIŞAN

Membru

Maria IONESCU
Director Economic

Cristina STOIAN
Director DSFT

Veronica CRIŞU
Manager Depart.contabilitate

CN TRANSELECTRICA SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT SIMPLIFICAT
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Venituri			
Venituri din serviciul de transport		620.418	573.632
Venituri din servicii de sistem		385.422	293.285
Venituri din piata de echilibrare		287.193	250.066
Alte venituri		21.573	25.025
Total venituri	14	1.315.006	1.142.008
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	15	(107.447)	(141.787)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	15	(287.193)	(250.066)
Cheltuieli cu servicii tehnologice de sistem	15	(306.978)	(255.203)
Amortizare		(175.647)	(172.066)
Salarii si alte retributii		(114.180)	(110.595)
Reparatii si mentenanta		(6.982)	(5.208)
Alte cheltuieli din exploatare	16	(54.440)	(46.382)
Piese de schimb, consumabile si alte materiale		(11.737)	(16.302)
Total cheltuieli din exploatare		(1.064.603)	(997.609)
Profit din exploatare		250.403	144.399
Venituri financiare		34.569	48.778
Cheltuieli financiare		(27.551)	(60.901)
Rezultat financiar net	17	7.018	(12.123)
Profit inainte de impozitul pe profit		257.421	132.276
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(44.014)	(23.242)
Profitul perioadei		213.407	109.034
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	12	2,92	1,49
Profitul perioadei		213.407	109.034
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul total global		213.407	109.034

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 16 septembrie 2014 si semnate in numele acestora de catre:

DIRECTORAT,

Ion-Toni TEAU

Presedinte Directorat

Constantin VĂDUVA

Membru

Ciprian DIACONU

Membru

Octavian LOHAN

Membru

Gheorghe VIȘAN

Membru

Maria IONESCU
Director Economic

Cristina STOIAN
Director DSFT

Veronica CRIȘU
Manager Depart.contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii 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 (auditat)	1.091.526	49.843	46.683	605.490	3.194	670.144	2.466.880
Rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	109.034	109.034
Alte elemente ale rezultatului global, din care							
Recunoastere pierderi actuale aferente planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	109.034	109.034
Alte elemente							
Rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(25.846)	-	25.846	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificari	-	-	-	(25.846)	-	25.846	-
Contributii de la si distribuii catre actionari							
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(29.614)	(29.614)
Total contributii de la si distribuii catre actionari	-	-	-	-	-	(29.614)	(29.614)
Sold la 30 iunie 2013 (revizuit)	1.091.526	49.843	46.683	579.644	3.194	775.410	2.546.300

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare interinare consolidate simplificate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii 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 2014 (auditat)	1.091.526	49.843	57.895	555.327	3.207	883.244	2.641.042
Rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	213.407	213.407
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	213.407	213.407
Alte elemente							
Transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat	-	-	-	(28.413)	-	28.413	-
Ajustarea la inflatie a cap.social utilizata ptr. acoperirea pierderii rezultate din aplicarea IAS 29	(358.495)	-	-	-	-	358.495	-
Total alte elemente	(358.495)	-	-	(28.413)	-	386.909	-
Contributii ale si distribuii catre actionari din care	-	-	-	-	-	(163.319)	(163.319)
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	5.321
Fonduri structurale aferente imobilizarii de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	(163.319)	(157.999)
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	-	1.320.237	2.691.127
Sold la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	733.031	49.843	57.895	526.914	3.207	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	213.407	109.034
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	44.014	23.242
Cheltuieli cu amortizarea	175.647	172.066
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	6.939	5.051
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	(7.426)	(249)
Venituri din provizioane	(3.280)	-
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	408	1.071
Cheltuieli cu dobanzile, venituri din dobanzi si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	(9.057)	9.791
	420.652	320.006
Modificari in:		
Creante comerciale si alte creante	(164.026)	34.834
Stocuri	(2.854)	6.909
Datorii comerciale si alte datorii	104.106	(307.008)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	34.785	15.285
Venituri in avans	5.804	35.954
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	398.467	105.980
Dobanzi platite	(13.115)	(17.882)
Impozit pe profit platit	(40.086)	(22.582)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	345.266	65.516
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(94.772)	(128.440)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	2	-
Dobanzi incasate	10.153	2.975
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(84.617)	(125.465)
Fluxuri de numerar (utilizate in)/generate de activitatea de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(84.054)	(94.378)
Miscarea neta a imprumuturilor pe termen scurt	13.450	141.947
Dividende platite	(149.974)	(28.169)
Numerar net (utilizat in)/generat de activitatea de finantare	(220.579)	19.400

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate.

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Cresterea / (Diminuarea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	<u>40.071</u>	<u>(40.549)</u>
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 6)	<u>635.163</u>	<u>308.708</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 6)	<u>675.234</u>	<u>268.159</u>

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate au fost aprobate de catre conducere la data de 16 septembrie 2014 si semnate in numele acesteia de catre:

DIRECTORAT,

Ion-Toni TEAU

Presedinte Directorat

Constantin VĂDUVA

Membru

Ciprian DIACONU

Membru

Octavian LOHAN

Membru

Gheorghe VIŞAN

Membru

Maria IONESCU
Director Economic

Cristina STOIAN
Director DSFT

Veronica CRIŞU
Manager Depart.contabilitate

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Principala activitate a CN Transelectrica SA („Compania”) si a filialelor sale (denumite impreuna cu Compania, „Grupul”) consta in: prestarea de servicii de transport al energiei electrice; gestionarea prin dispecer a Sistemului Energetic National („SEN”); administrarea pietei de energie electrica; operarea pietei de echilibrare; efectuarea de revizii si reparatii in instalatiile de transport; prestarea de servicii in domeniul tehnologiilor informatice si de telecomunicatii si cercetare in domeniul energiei.

CN Transelectrica SA, societatea mama, a fost infiintata in 2000 ca societate pe actiuni in conformitate cu legislatia romaneasca.

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 consolidate la data de 30 iunie 2014 ale Grupului intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana nu sunt auditate.

Principalele societati ale Grupului si procentul actiunilor detinute de Societate sunt prezentate in continuare:

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

SC SMART SA

SC SMART SA cu sediul social in B-dul Magheru nr. 33 sector 1 Bucuresti are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrarilor de mentenanta pentru sistemul de transport–dispecer. A fost infiintata prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001. Capitalul social la 30 iunie 2014 este de 38.529 mii lei subscris si varsat integral. In prezent, activitatea executivului filialei se desfasoara la punctul de lucru din Bucuresti, str.Sfanta Vineri nr. 29, cladirea Bectro Center, etaj 3, sector 3.

SC TELETRANS SA

SC TELETRANS SA cu sediul social in B-dul Hristo-Botev nr. 16 – 18, sector 3, Bucuresti care are ca obiect principal de activitate telefonie, telegrafia, transmisiunile de date a fost infiintata prin Hotararea AGA nr. 3/2002, cu un capital social la 30 iunie 2014 de 6.874 mii lei subscris si varsat integral. In prezent, activitatea executivului filialei se desfasoara la punctul de lucru din Bucuresti, str.Olteni nr.2-4, etaj 1, sector 3.

SC ICEMENERG SA

SC Filiala Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA cu sediul social in B-dul Energeticienilor nr. 8, sector 3, Bucuresti are ca obiect principal de activitate cercetarea si dezvoltarea in stiinte fizice si naturale, inovare, studii, strategii de dezvoltare, activitati de proiectare, urbanism, inginerie si alte servicii tehnice a fost infiintata prin HG nr. 1065/04.09.2003. Capitalul social la 30 iunie 2014 este de 1.083 mii lei subscris si varsat integral. La data de 30 iunie 2014 Compania este implicata intr-un litigiu cu ICEMENERG (v. Nota 20).

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare interimare consolidate 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 consolidate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate la data de 16 septembrie 2014.

(b) Rationamente profesionale si estimari

Pregatirea acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate presupune utilizarea din partea conducerii a unor rationamente, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea recunoscuta a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimari.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare consolidate ale Grupului 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 normal al activitatii.

Pe perioada 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 mii lei;
- 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 - 12.896 mii lei;
- 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 - 7.535 mii lei;
- 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 mii lei;
- Modificarea LEA 220 kV d.c. Timisoara-Arad, in zona stalpilor 136-137, la intersectia cu autostrada Timisoara-Arad, la km 15+611 - 1.301 mii lei;

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Tehnica de calcul manageriala - 2.496 mii lei;
- Extensie MIS - soluție raportare avansată și planificare bugetară - 816 mii lei;
- 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 mii lei;
- Modernizare servicii interne de c.c. si c.a. in Statia 220/110kV Iaz - 513 mii lei;
- Instalatie trifazata de verificare contoare de energie electrica pentru Laboratorul de Metrologie AESM Timisoara - 494 mii lei;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Barbosi - 329 mii lei;
- Ingradirea elementelor aflate sub tensiune in Statiile Alba, Sibiu Sud, Iernut - 303 mii lei;

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 lei;
- Modernizare Statie 20 kV si servicii interne Focsani Vest in vederea telecomandarii - 10.411 mii lei;
- Retehnologizare Statie 400/220/110/20 kV Lacu Sarat - Parte constructii, corp comanda, cladire conexiuni si iluminat exterior - 3.723 mii lei;
- Sistem de calcul - Desktop All -in-one si sistem de calcul mobil HP EliteBook - 2.426 mii lei;
- Modernizare servicii interne c.c si c.a. Statia 220/110 kV Iaz - 513 mii lei;
- Racordare la R.E.D. a C.E.E 20 MW Izvoarele, Celula 110 kV Ghizdaru -Videle, Statia GHIZDARU - 458 mii lei;
- Reglajul automat al bobinei de stingere nr.2 in Statia 220/110/20 kV Floresti - 358 lei;
- Îngrădirea elementelor aflate sub tensiune în Stațiile Alba, Sibiu Sud, Iernut - 327 lei;
- 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 mii lei.

5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Creante comerciale	1.068.869	855.238
Alte creante	108.264	96.377
Fonduri nerambursabile de primit	-	9.051
TVA de recuperat	-	34.647
Ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	(86.875)	(86.803)
Ajustari pentru deprecierea altor creante incerte	(74.342)	(52.557)
Total	1.015.916	855.953

5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Creante comerciale

La data de 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 soldul creantelor comerciale in sold se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Clienti – piata de energie	1.041.597	843.749
Alti clienti	27.272	11.489
Total	1.068.869	855.238

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, Grupul a emis facturi catre producatori, in valoare de 429.745 mii lei, din care a incasat suma de 3.619 mii lei de la CET Arad, Modern Calor si Termo Calor.

Grupul a solicitat producatorilor care nu au achitat facturile de supracompensare, acordul pentru efectuarea compensarii datoriei 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 datoriei reciproce, Grupul 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 convenit 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 108.264 mii lei includ in principal, penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 34.373 mii lei, creanta aferenta litigiului cu ANAF in suma de 44.443 mii lei si cheltuieli inregistrate in avans in suma de 14.164 mii lei. 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 Grup pentru anul 2014 este in suma de 15.463 mii lei, din care la data de 25 mai 2014 a fost achitata suma de 7.733 mii lei.

5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Ajustari pentru deprecierea creantelor incerte si pentru alte creante incerte

La 30 iunie 2014 sunt inregistrate ajustari in suma de 161.217 mii lei, din care ajustari pentru deprecierea creantelor incerte in suma de 86.875 mii lei si ajustari pentru deprecierea altor creante incerte in suma de 74.342 mii lei. Cele mai mari pierderi de valoare se regasesc la urmatorii clienti: Petprod (27.048 mii lei), Eco Energy (24.736 mii lei), Total Electric Oltenia (14.185 mii lei), ArcelorMittal Galati (8.507 mii lei), Also Energ (7.177 mii lei), Complex energetic Hunedoara (6.088 mii lei), CET Brasov (4.719 mii lei), precum si in cazul ANAF cu suma de 44.443 mii lei. Grupul se afla in litigiu cu acesti clienti, fiind inscris la masa credala pentru clientii aflati in insolventa.

In cursul semestrului I 2014 au fost inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor, in suma de 7.354 mii lei, 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 7.426 mii lei.

De asemenea, a fost inregistrata o ajustare de depreciere in suma de 22.221 mii lei pentru diferenta de 50% din valoarea deciziei de impunere ANAF pentru care Compania se afla in litigiu.

Grupul 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 mii lei plus accesorii in suma de 27.196 mii lei. Valoarea totala a acestor obligatii este in suma de 43.499 mii lei. Contravaloarea acestor obligatii a fost retinuta din TVA-ul platit de catre Grup in luna noiembrie 2011. Ulterior, Grupul 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, Grupul a fost nevoit sa plateasca majorari de 944 mii lei 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 Grupul a achitat suma de 44.443 mii lei. Grupul 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 depusa la ANAF. Instanta de judecata a respins solicitarea de suspendare a executarii raportului de inspectie fiscala.

Grupul considera ca baza de impunere nu a fost determinata de catre ANAF in mod rezonabil, functie de caracterul integral reglementat al activitatii Grupului pe piata de energie electrica, aceasta fiind stabilita proportional cu numarul si valoarea facturilor emise de Grup in perioada supusa verificarii. Grupul s-a considerat indreptatit sa introduca o 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, Grupul 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 inregistrari si proba cu expertiza judiciara contabila. La data de 31 decembrie 2013, Grupul are inregistrat o ajustare de depreciere in suma de 22.221 mii lei aferenta obligatiilor totale platite in suma de 44.443 mii lei, 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 Grup. 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 mii lei, raportul de expertiza contabila judiciara a constatat existenta unor venituri nejustificate in suma de 551 mii 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.

5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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, Grupul a inregistrat la data de 30 iunie 2014 o ajustare pentru depreciere suplimentara in suma de 22.222 mii lei, integrand ajustarea pentru depreciere constituita pentru litigiul cu ANAF la suma totala de 44.443 mii lei, pe baza estimarilor referitoare la sansele de recuperare, afectand in acest fel rezultatul brut al anului 2014 prin inregistrarea diferentei de 50% (22.222 mii lei) 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 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Conturi curente la banci si depozite cu maturitate initiala mai mica de 90 de zile	674.654	571.894
Numerar din cogenerare de inalta eficienta	-	63.047
Casa	155	100
Alte echivalente de numerar	425	122
Total	675.234	635.163

Depozitele cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 446.309 mii lei la 30 iunie 2014 si 322.374 mii lei 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

Capitalul social

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 compania mama 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.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

7. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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.

La 30 iunie 2014 si la 31 decembrie 2013, capitalul social subscris si varsat integral al companiei mama, in suma de 733.031 mii lei 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 la 31 decembrie 2013 este dupa cum urmeaza:

Actionar	30 iunie 2014 (nerevizuit)		31 decembrie 2013 (auditat)	
	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%

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 Actiionarilor Grupului 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.

La 31 decembrie 2013 valoarea capitalului social in suma de 1.091.526 mii lei include efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti conform aplicarii "SIC" 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" in suma de 358.492 mii lei. Aceasta suma a fost utilizata in primul semestru al anului 2014 pentru acoperirea pierderilor in suma de 358.492 mii lei rezultate din retratarea situatiilor financiare in conformitate cu prevederile SIFR adoptate de catre UE, in conformitate cu prevederile art. 7 al OMFP nr. 1690/12.12.2012 drept pentru care la 30 iunie 2014 valoarea capitalului social al Grupului este de 733.031 mii lei.

Valoarea dividendelor repartizate in 2014 din profitul anului 2013 conform Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor nr. 1/29.04.2014, a fost in suma de 163.319 mii lei (31 decembrie 2013: 29.614 mii lei).

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

8. VENITURI IN AVANS

Evolutia veniturilor in avans pe termen scurt in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014 si in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Sold la inceputul perioadei	35.472	4.481
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	17.898	10.132
Transfer din venituri in avans pe termen lung (tarif de racordare)	(2.159)	20.709
Transfer din venituri in avans pe termen lung (fonduri nerambursabile)	-	6.196
Transfer din venituri in avans pe termen lung (alte subventii)	-	5.048
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(15.420)	(7.070)
Reluarea la venituri a capacitatii de interconexiune	-	(4.024)
Total	35.791	35.472

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014 si in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Sold la inceputul perioadei	543.739	547.327
Subventii facturate	11.197	75.372
Subventii din tarif de racordare anulate	-	(54.153)
Transfer in venituri in avans pe termen scurt (tarif de racordare)	2.159	(20.709)
Fonduri nerambursabile	8.629	53.915
Fonduri nerambursabile de restituit	-	(2.406)
Transfer in venituri in avans pe termen scurt (fonduri nerambursabile)	-	(6.196)
Transfer in venituri in avans pe termen scurt (alte subventii)	-	(5.048)
Derecunoastere fonduri nerambursabile	-	(15.184)
Reluarea la venituri a subventiilor	(16.500)	(29.179)
Total	549.224	543.739

In luna martie 2014, Grupul a depus o noua cerere de rambursare in vederea acordarii finantarii nerambursabile in baza contractului incheiat in anul 2012 pentru finantarea retehnologizarii Statiei 400/110kV Brasov, in suma de 10.332 mii lei.

In cursul semestrului I 2014, din cererile de rambursare depuse in anul 2013 si 2014, a fost incasata suma de 19.306 mii lei pentru retehnologizarea Statiei 400/110kV Brasov si a Statiei 220/110 kV Mintia.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

9. IMPRUMUTURI

Imprumuturi pe termen lung

Evolutia imprumuturilor pe termen lung in perioada de sase luni incheiate la 30 iunie 2014 se prezinta astfel:

	Moneda	Rata dobanzii	Valoare contabila	Scadenta
Sold la 1 ianuarie 2014			1.169.745	
Trageri noi			-	
Rambursari, din care			(84.054)	
BEI 20.864 (a)	EUR	Comunicata la tragere	(16.217)	05-Dec-2015
NIB PIL No 02/18 (b)	USD	LIBOR+0,9%	(2.837)	15-Apr-2018
BIRD 7181 (c)	EUR	Variabila	(17.694)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5 (d)	EUR	EURIBOR+0,85%	(5.174)	15-Sept-2018
NIB PIL No 02/37 (e)	EUR	EURIBOR+0,9%	(2.770)	15-Sept-2018
KfW 10431 (f)	EUR	EURIBOR+0,6%	(4.930.)	31-Iul-2017
KfW 11300 (g)	EUR	EURIBOR+0,6%	(7.155)	31-Iul-2017
JBIC (h)	JPY	3,1%	(4.196)	15-Sept-2016
Raiffeisen Austria (i)	EUR	EURIBOR+0,5%	(1.779)	30-Nov-2014
		EURIBOR+3% si		25-Mai-2016
BERD 33354 (j)	EUR	EURIBOR+2,75%	(3.935)	25-Mai-2014
Alpha Bank (k)	RON	ROBOR+2%	(3.700)	01-Iul-2014
BRD (l)	RON	ROBOR+1,25%	(3.300)	31-Aug-2016
BEI 25709 (m)	EUR	3,596%	(5.416)	10-Sept-2025
BEI 25710 (m)	EUR	3,856%	(4.950)	11-Apr-2028
ING (n)	EUR	EURIBOR+3,95%	-	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate (o)	RON	6,1%	-	19-Dec-2018
Diferente de curs valutar			(17.789)	
Sold la 30 iunie 2014			1.067.902	

La 30 iunie 2014 si la 31 decembrie 2013, imprumuturile pe termen lung se prezinta dupa cum urmeaza:

Descriere	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
BEI 20,864	47.958	65.368
NIB PIL No 02/18	22.578	25.727
BIRD 7181	162.222	183.530
NIB PIL No 03/5	45.406	51.574
NIB PIL No 02/37	24.307	27.609
KfW 10431	33.313	38.985
KfW 11300	44.279	52.420
JBIC	20.772	24.374
Raiffeisen Austria	1.754	3.586
BERD 33354	11.450	15.670
Alpha Bank	3.700	7.400
BRD	16.500	19.800
BEI 25709	121.455	129.558
BEI 25710	127.954	135.787
BRD-ING	184.254	188.356
Obligatiuni negarantate (q)	200.000	200.000
Total imprumuturi pe termen lung	1.067.902	1.169.744
Mai putin: Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(210.605)	(218.681)
Total imprumuturi pe termen lung, net de portiunea curenta	857.297	951.063

9. IMPRUMUTURI (continuare)

Imprumuturile pe termen lung, nete de portiunea curenta vor fi rambursate dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Intre 1 si 2 ani	159.962	160.555
Intre 2 si 5 ani	550.266	602.652
Peste 5 ani	147.069	187.856
Total	857.297	951.063

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

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.

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.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

9. IMPRUMUTURI (continuare)

Astfel, la 31 decembrie 2013, Grupul a reclasificat portiunea pe termen lung a imprumutului BEI 20864 in valoare de 32.683 mii lei 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 perioada incheiata la 30 iunie 2014 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

La data de 30 iunie 2014, indicatorii aferenti tuturor acordurilor de imprumut sunt indepliniti in totalitate.

Imprumuturi pe termen scurt

La 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	210.605	218.681
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	12.516	4.838
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	7.069	7.398
Dobanzi aferente obligatiunilor	6.405	305
Total imprumuturi pe termen scurt	236.595	231.222

La 30 iunie 2014 creditele bancare pe termen scurt sunt reprezentate de :

1. Linia de credit contractata de la ING Bank Amsterdam N.V. Sucursala Bucuresti pe o perioada de 12 luni, pentru finantarea capitalului de lucru, avand o valoare maxima de 19.000 mii lei. La data de 30 iunie 2014 soldul aferent acestui contract este de 11.007 mii lei.
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 mii lei. La data de 30 iunie 2014 s-au efectuat trageri din linia de credit in suma de 1.509 mii lei.

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.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

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

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Furnizori de energie	372.512	562.013
Furnizori de imobilizari	42.032	88.169
Furnizori alte servicii	22.854	30.813
Sume datorate angajatilor	11.072	14.834
Alte datorii	348.877	20.392
Total	797.347	716.220

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 144.431 mii lei (4.025 mii lei la 31 decembrie 2013). Din suma totala de 144.431 mii lei, pentru suma de 142.210 mii lei au fost intocmite si sunt in curs de negociere propuneri de compensare cu creantele de incasat de catre Grup din supracompensare.

Astfel, Grupul 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, Grupul 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 convenit acestor producatori pentru lunile martie – mai 2014.

Prin urmare, suma de 142.210 mii lei reprezinta bonusul neachitat de catre Grup producatorilor, conform prevederilor art. 17 alin. 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013, in conditiile in care producatorii datoreaza Grupului din operatiunea de supracompensare suma de 426.126 mii lei.

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 348.877 mii lei, suma de 324.433 mii lei 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 convenite actionarilor Grupului.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul anului 2013, a fost in suma de 163.319 mii lei. Pana la data de 30.06.2014 s-au platit dividende in suma de 149.974 mii lei. Diferenta, in suma de 15.783 mii lei, se afla la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.

11. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit este dupa cum urmeaza:

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Impozitul pe profit curent	47.944	29.120
Impozitul pe profit amanat	(3.930)	(5.878)
Total	44.014	23.242

12. REZULTATUL PE ACTIUNE

Pentru perioadele de sase luni incheiate la 30 iunie 2014 si la 30 iunie 2013 rezultatul pe actiune este:

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Profitul net consolidat	213.407	109.034
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	73.303.142	73.303.142
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	2,91	1,49

13. 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 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
TVA de plata	24.085	-
Contributia la fondurile de asigurari sociale	6.489	7.087
Impozit pe salarii	2.209	2.453
Alte impozite de plata	12.162	624
Total	44.945	10.164

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.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTOCMITE LA
DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

14. VENITURI

Veniturile realizate in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014 comparativ cu perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2013 se prezinta astfel:

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Venituri din serviciul de transport	593.043	562.263
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	23.987	9.402
Venituri din energia reactiva	3.033	1.904
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	207	63
Venituri din tranzactii CPT	148	0
Venituri din serviciul de transport - total	620.418	573.632
	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Venituri din servicii de sistem functionale	44.289	29.888
Venituri din servicii de sistem tehnologice	340.250	261.074
Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	1.283	2.323
Venituri din servicii de sistem – total	385.822	293.285
Venituri privind piata de echilibrare	287.193	250.066
Alte venituri	21.573	25.025
Total venituri	1.315.006	1.142.008

Tarifele aprobate de catre Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei ("ANRE") aferente perioadei de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014, respectiv 30 iunie 2013, se prezinta astfel:

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
• Ordin nr. 52/2012– pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013	21,16	9,77	1,14
• Ordin nr. 96/2013– pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014	22,16	13,26	1,74

In perioadele de sase luni incheiate la 30 iunie 2014 si 30 iunie 2013, cantitatea de energie electrica transmisa se prezinta astfel:

14. VENITURI (continuare)

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Cantitatea de energie electrica transmisa (MWh)	25.452.359	26.218.065

Venituri din serviciul de transport si servicii de sistem functionale

In conditiile diminuarii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in semestrul I al anului 2014 fata de semestrul I al anului 2013, cu 2,92%, veniturile din serviciul de transport si servicii de sistem functionale au inregistrat o crestere cu suma de 45.181 mii lei 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 semestrul I al anului 2014 fata de semestrul I al anului 2013 cu suma de 14.585 mii lei, 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 al anului 2014 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au urmat acelasi trend ca si serviciul de transport, inregistrat o crestere fata de semestrul I al anului 2013 cu suma de 79.176 mii lei, 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 33.272 mii lei.

Profitul suplimentar realizat in semestrul I al anului 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.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile de pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in semestrul I al anului 2014 fata de semestrul I al anului 2013 cu suma de 37.127 mii lei determinata de comportamentul participantilor pe aceasta piata (notificari/realizari). Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul companiei.

15. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI CHELTUIELI CU PIATA DE ECHILIBRARE

Cheltuielile realizate in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014 comparativ cu perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2013 se prezinta astfel:

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

15. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI CHELTUIELI CU PIATA DE ECHILIBRARE (continuare)

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	88.439	115.180
Cheltuieli cu congestiile	-	3.051
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	7.187	9.688
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	5.071	7.575
Cheltuieli cu ITC (Inter TSO Compesation)	6.750	6.293
Total cheltuieli pentru operarea sistemului	107.447	141.787
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	306.978	255.203
Cheltuielile privind piata de echilibrare	287.193	250.066
Total	701.618	647.056

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 al anului 2014 comparativ cu semestrul I al anului 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 al anului 2014 Grupul 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 al anului 2014 fata de semestrul I al anului 2013 in suma de 2.504 mii lei, determinata in principal, de scaderea cheltuielilor pe piata de echilibrare privind schimburile (exporturile) neplanificate de energie electrica, generate de producatorii de energie hidro.

Cheltuieli cu Inter TSO Compesation (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 al anului 2014, cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de semestrul I al anului 2013 cu suma de 51.775 mii lei.

Serviciile tehnologice de sistem (rezerva secundara, tertiara rapida si lenta) sunt achizitionate de Grup 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.

15.CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI SI CHELTUIELI CU PIATA DE ECHILIBRARE
(continuare)

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern a Romaniei nr. 138/08.04.2013 privind adoptarea unor masuri pentru siguranta alimentarii cu energie electrica, Grupul 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, Grupul 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.

16. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	214	8.407
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1.519	1.514
Cheltuieli cu chiriile	6.375	6.519
Cheltuieli privind ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	20.487	4.802
Altele	25.845	25.140
Total	54.440	46.382

Cresterea acestor cheltuieli in semestrul I al anului 2014 comparativ cu semestrul I al anului 2013 a fost determinata in principal de inregistrarea ajustarii de depreciere in suma de 22.223 mii lei pentru litigiul cu ANAF, aferenta obligatiilor totale in suma de 44.442 mii lei, platite in anul 2011, asa cum am prezentat in Nota 5 de mai sus.

17. REZULTAT FINANCIAR NET

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Venituri din dobanzi	10.154	3.243
Venituri din diferente de curs valutar	23.654	45.007
Alte venituri financiare	761	528
Total venituri financiare	34.569	48.778
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(8.666)	(46.742)
Cheltuieli privind dobanzile	(18.885)	(14.159)
Total cheltuieli financiare	(27.551)	(60.901)
Rezultatul financiar net	7.018	(12.123)

18. ANGAJAMENTE SI 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 mama, 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 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 mii lei reprezentand aport in numerar al companiei mama pentru finantarea activitatii curente operationale si investitionale.

Conducerea Grupului 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 Grupului considera ca nu exista litigii in curs semnificative in care Grupul sa aiba calitatea de parat, cu exceptia litigiilor de mai jos:

Eolica Dobrogea SRL a dat in judecata Grupul in vederea obligarii acestuia 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 indeplinire in termenul contractual conditiile suspensive prevazute in contractul de racordare si obliga Grupul la executarea contractului de racordare. Impotriva sentintei din 8 februarie 2013, au declarat recurs atat Grupul 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 17.420 mii lei si profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 in suma de 722.756.000 EUR. Pana in acest moment, Grupul 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 disjuns 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.

18. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Grupul este implicat 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). Grupul a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. De asemenea, Grupul are calitatea de reclamant in cadrul unui litigiu cu ANAF dupa cum este prezentat in Nota 5.

19. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE

Tranzactii cu alte societati detinute de Stat

Tranzactiile Grupului privind transportul energiei electrice si alte activitati prestate ca operator de sistem si operator al pietei de energie electrica se desfasoara pe baza de relatii contractuale, de regula, cu societati cu capital majoritar de stat (de exemplu Electrica Furnizare SA, Electrica SA, Hidroelectrica SA, Complexul Energetic Oltenia SA, Electrocentrale Bucuresti SA, Nuclearelectrica SA, SC Complexul Energetic Hunedoara SA etc).

Tranzactiile cu ale societati cu capital majoritar de stat pentru perioadele de sase luni incheiate la 30 iunie 2014 si 30 iunie 2013 sunt detaliate in cele ce urmeaza:

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014 (nerevizuit)	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013 (revizuit)
Vanzari	538.098	480.695
Achizitii	680.293	609.630

La 30 iunie 2014 si 31 decembrie 2013 soldurile cu societatile cu capital majoritar de stat sunt detaliate in cele ce urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Creante comerciale	580.958	354.672
Datorii comerciale	318.306	502.438

In cursul perioadei de sase luni incheiata la 30 iunie 2014, Grupul a incasat suma de 19.306 aferenta contractelor de finantare nerambursabila incheiate cu ME, in calitate de Organism Intermediar pentru Energie, in numele si pentru Autoritatea de Management pentru Programul Sectorial Operational "Cresterea competitivitatii economice". La 30 iunie 2014, Grupul nu are fonduri nerambursabile de incasat. (Nota 8).

Salarizarea conducerii Grupului

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:

	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2014	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2013
Beneficii pe termen scurt	3.853	4.911
Beneficii la terminarea contractului de munca	-	-
Beneficii post angajare	-	-
Alte beneficii pe termen lung	22	122
Total	3.875	5.033

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

Salarizarea conducerii Grupului (continuare)

In baza contractelor de mandat incheiate cu membrii Consiliului de Supraveghere si a Hotararii AGA nr.1/29.04.2014 privind aprobarea situatiilor financiare incheiate pentru anul 2013, conducerea Grupului a aprobat in luna mai 2014 plata componentei anuale variabile a remuneratiei cuvenite membrilor Consiliului de Supraveghere in suma de 70,5. Componenta anuala variabila a fost acordata pentru anul 2013 in conditiile indeplinirii indicatorului „profit net” asumat prin BVC aprobat pentru anul 2013, fiind aferenta perioadei 01.10 – 31.12.2013.

La 31 decembrie 2013, Grupul a inregistrat un provizion in suma de 1.576 pentru componenta anuala variabila a remuneratiei Consiliului de Supraveghere pentru indeplinirea indicatorului “profit net” asumat prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pentru anul 2013 si pentru valoarea justa a actiunilor virtuale ale Companiei la 31 decembrie 2013

20. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Factorii riscurilor financiare

Riscul de credit

Riscul de creditare este riscul ca Grupul sa suporte 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 Grupului. 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 Grupul riscului de incasare, sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. Grupul 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 credit la data raportarii a fost:

	Valoarea neta	
	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Active financiare		
Creante comerciale	981.994	768.435
Numerar si echivalente de numerar	675.234	635.163
Fonduri nearambursabile de primit	-	9.051
Alte creante	33.922	78.467
	1.691.150	1.491.116

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTOCMITE LA
DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

Situatia vechimii creantelor comerciale 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, nici provizionate	539.216	604	686.348	627
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	10.355	61	78.0591	90
Scadenta depasita 31 – 90 zile	433.595	158	4.379	761
Scadenta depasita 90 – 180 zile	2.307	415	1.533	406
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	1.065	941	1.994	1994
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	1.003	964	976	976
Mai mult de un an	81.328	83.732	81.949	81.949
Total	1.068.869	86.875	855.238	86.803

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, nici provizionate	67.489	44.494	23.532	3.333
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	2.061	0	-	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	3.824	3	1.125	1.116
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	7.198	3.228	17	15
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	2.458	2.232	3	3
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	97	15	957	957
Mai mult de un an	25.137	24.370	70.743	47.133
Total	108.264	74.342	96.377	52.557

Grupul 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).

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTOCMITE LA
DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

Evolutia provizioanelor pentru creante comerciale se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Sold la 1 ianuarie	86.803	76.737
Provizioane recunoscute	5.754	14.078
Reversare provizioane	(5.682)	(4.004)
Sold la sfarsitul perioadei	86.875	86.803

Evolutia provizioanelor pentru alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2014 (nerevizuit)	31 decembrie 2013 (auditat)
Sold la 1 ianuarie	52.557	48.549
Provizioane recunoscute	23.438	7.446
Reversare provizioane	(1.653)	(3.438)
Sold la sfarsitul perioadei	74.342	52.557

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

La 30 iunie 2014 Grupul detine numerar si echivalente de numerar in valoare de 675.234 mii lei (la 31 decembrie 2013: 635.163 mii lei), ceea ce reprezinta expunerea maxima a Grupului 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.

21. 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.

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);

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

- 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.

Respingerea plângerii împotriva rezoluției directorului ORC prin care s-a dispus înregistrarea în registrul comerțului a radierii Filialei ICEMENERG SA București

Tribunalul București Secția a-VI-a Civilă a pronunțat Sentința nr.3569/14.07.2014 în dosarul nr.15483/3/2014, în care Grupul s-a aflat în contradictoriu cu pârâții Filiala Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice "Icemenerg" S.A. București și Institutul Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg București, având ca obiect plângere împotriva rezoluției directorului ORC.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTOCMITE LA
DATA SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2014
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

Plângerea Grupului 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.

Mentionam ca Filiala ICEMENERG SA Bucuresti a fost inclusa in situatiile financiare consolidate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014.

Majorarea facilitatii de credit incheiata de Filiala SC SMART SA si ING Bank Amsterdam N.V. Sucursala Bucuresti

In data de 11.08.2014, conform aprobarii AGA, facilitatea de credit incheiata cu ING Bank Amsterdam N.V. Sucursala Bucuresti pentru finantarea capitalului de lucru a fost majorata de la 19.000 la 24.000, conform act aditional nr. 10/11.08.2014.

Incheierea Conventiei de compensare si esalonare la plata intre CNTEE Transelectrica SA si SC Electrocentrale Bucuresti

CNTEE Transelectrica SA a semnat cu SC Electrocentrale Bucuresti SA in data de 4 septembrie 2014 Conventia de compensare si esalonare la plata a creantelor CNTEE Transelectrica SA reprezentate de c/valoarea supracompensarii activitatii de productie a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru anii 2011-2013, conform Deciziei ANRE nr.740/28.03.2014.