CNTEE Transelectrica SA
Societate administrata in sistem dualist

Situatii Financiare Interimare Separate Simplificate
la data si pentru perioada de noua luni incheiata la
30 septembrie 2014

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

CNTEE Transelectrica SA
Situatia separata simplificata a pozitiei financiare la 30 septembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Nota	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	**4**	3.409.166.523	3.572.863.990
Imobilizari necorporale		43.097.063	45.333.746
Imobilizari financiare		57.027.900	52.475.750
Total active imobilizate		**3.509.291.486**	**3.670.673.486**
Active circulante			
Stocuri		36.944.652	36.978.575
Clienti si conturi asimilate	**5**	834.712.125	844.352.983
Numerar si echivalente de numerar	**6**	755.929.199	600.698.763
Total active circulante		**1.627.585.976**	**1.482.030.321**
Total active		**5.136.877.462**	**5.152.703.807**
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	1.091.525.913
Capital social subscris		*733.031.420*	*733.031.420*
Ajustari la inflatie a capitalului social		-	*358.494.493*
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		57.703.302	57.703.302
Rezerve din reevaluare		627.580.220	669.257.305
Alte rezerve		23.660.704	18.340.125
Rezultat reportat		1.267.064.783	727.227.938
Total capitaluri proprii	**7**	**2.758.882.981**	**2.613.897.135**
Datorii pe termen lung			
Venituri in avans pe termen lung	**8**	552.238.054	535.841.112
Imprumuturi	**9**	793.940.754	951.063.278
Datorii privind impozitele amanate		28.010.945	33.638.050
Obligatii privind beneficiile angajatilor		26.274.710	26.274.710
Total datorii pe termen lung		**1.400.464.463**	**1.546.817.150**
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	**10**	650.267.145	712.171.280
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	**12**	40.479.292	8.149.276
Imprumuturi	**9**	222.710.833	226.384.521
Venituri in avans pe termen scurt	**8**	46.657.578	35.472.072
Impozit pe profit de plata		17.415.170	9.812.373
Total datorii curente		**977.530.018**	**991.989.522**
Total datorii		**2.377.994.481**	**2.538.806.672**
Total capitaluri proprii si datorii		**5.136.877.462**	**5.152.703.807**

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

CNTEE Transelectrica SA
Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Nota	01 iulie – 30 septembrie 2014	01 iulie – 30 septembrie 2013	01 ianuarie – 30 septembrie 2014	01 ianuarie – 30 septembrie 2013
Venituri					
Venituri din serviciul de transport		319.145.260	269.376.668	939.563.649	843.009.069
Venituri din servicii de sistem functionale		17.731.302	15.349.298	63.302.972	47.560.819
Venituri din servicii de sistem tehnologice		153.759.105	137.294.185	494.008.985	398.367.770
Venituri din piata de echilibrare		122.771.120	141.288.526	409.964.106	370.361.652
Alte venituri		21.346.397	11.048.479	46.762.098	28.875.328
Total venituri	**13**	**634.753.184**	**574.357.156**	**1.953.601.810**	**1.688.174.638**
Cheltuieli din exploatare					
Cheltuieli pentru operarea sistemului	**14**	(51.791.176)	(59.069.459)	(159.238.434)	(200.097.715)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	**14**	(172.103.500)	(159.897.471)	(479.081.705)	(415.100.146)
Cheltuieli cu piata de echilibrare	**14**	(122.771.120)	(141.288.526)	(409.964.106)	(370.361.652)
Amortizare		(81.224.785)	(83.165.271)	(252.062.847)	(251.872.062)
Salarii si alte retributii		(42.458.684)	(43.297.632)	(124.028.964)	(121.930.192)
Reparatii si mentenanta		(25.331.233)	(30.565.485)	(62.619.694)	(82.567.496)
Materiale si consumabile		(2.246.901)	(4.441.749)	(6.227.007)	(8.355.017)
Alte cheltuieli din exploatare	**15**	(31.800.701)	(22.113.090)	(105.616.637)	(78.392.478)
Total cheltuieli din exploatare		**(529.728.100)**	**(543.838.683)**	**(1.598.839.394)**	**(1.528.676.758)**
Profit din exploatare		**105.025.084**	**30.518.473**	**354.762.416**	**159.497.880**
Venituri financiare		1.968.753	21.943.559	49.019.700	76.835.371
Cheltuieli financiare		(14.499.182)	(18.967.448)	(41.793.882)	(79.509.665)
Rezultat financiar net	**16**	**(12.530.429)**	**2.976.111**	**7.225.818**	**(2.674.294)**
Profit inainte de impozitul pe profit		**92.494.655**	**33.494.584**	**361.988.234**	**156.823.586**
Impozit pe profit	**11**	(15.718.337)	(4.651.683)	(59.003.567)	(25.235.781)
Profitul exercitiului		**76.776.318**	**28.842.901**	**302.984.667**	**131.587.805**

CNTEE Transelectrica SA
Contul separat de profit si pierdere pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Nota	01 iulie – 30 septembrie 2014	01 iulie – 30 septembrie 2013	01 ianuarie – 30 septembrie 2014	01 ianuarie – 30 septembrie 2013
Profitul exercitiului		**76.776.318**	**28.842.901**	**302.984.667**	**131.587.805**
Alte elemente ale rezultatului global		**-**	**-**		
Rezultatul global total		**76.776.318**	**28.842.901**	**302.984.667**	**131.587.805**

Situatiile financiare interimare separate simplificate prezentate de la pagina 1 la 25 au fost aprobate de catre conducere la data de 10 noiembrie 2014 si semnate in numele acesteia de catre:

Directorat,

Ion-Toni TEAU
Preşedinte Directorat

Constantin VĂDUVA
Membru

Ciprian-Gheorghe DIACONU
Membru

Octavian LOHAN
Membru

Gheorghe Cristian VIŞAN
Membru

Maria IONESCU
Director Economic

Cristina STOIAN
Director DSFT

Veronica CRIŞU
Manager Depart.contabilitate

	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	-	-	-	-	-	131.587.804	**131.587.804**
Alte elemente ale rezultatului global, din care	-	-	-	-	-	-	**-**
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	-
Anularea rezervei din reevaluare utilizate	-	-	-	-	-	-	-
Datorie privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	**131.587.804**	**131.587.804**
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat				(45.810.204)		45.810.204	-
Alte elemente	-				13.000		**13.000**
Total alte elemente	-	-	-	**(45.810.204)**	**13.000**	**45.810.204**	**13.000**
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii	-						
Contributii de la si distribuiri catre actionari	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea dividendelor						(29.614.469)	**(29.614.469)**
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	(702.313)	-	**(702.313)**
Total contributii de la si distribuiri catre actionari	-	-	-	-	**(702.313)**	**(29.614.469)**	**(30.316.782)**
Sold la 30 septembrie 2013	**1.091.525.913**	**49.842.552**	**46.491.027**	**683.901.388**	**3.155.882**	**657.125.532**	**2.532.042.294**
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	-	-	-	-	-	302.984.667	**302.984.667**
Alte elemente ale rezultatului global, din care	-	-	-	-	-	-	**-**
Recunoastere castig actuarial (venituri)	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	-	**302.984.667**	**302.984.667**
Alte elemente							
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat	-			(41.677.085)	-	41.677.085	-
Acoperire pierdere din ajustarea la inflatie a capitalului social						358.494.493	358.494.493
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	-	**(41.677.085)**	-	**400.171.578**	**358.494.493**
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii							
Contributii de la si distribuiri catre actionari							
Derecunoasterea imobilizarilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	5.320.579	-	**5.320.579**
Fonduri structurale aferente imobilizarilor de natura patrimoniului public							
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(163.319.400)	**(163.319.400)**
Total contributii de la si distribuiri catre actionari	-	-	-	-	**5.320.579**	**(163.319.400)**	**(157.998.821)**
Sold la 30 septembrie 2014	**733.031.420**	**49.842.552**	**57.703.302**	**627.580.220**	**23.660.704**	**1.267.064.783**	**2.758.882.981**

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

CNTEE Transelectrica SA
Situatia separata a fluxurilor de trezorerie la 30 septembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	30.09.2014	30.09.2013
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	302.984.667	131.587.804
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	59.003.567	25.235.781
Cheltuieli cu amortizarea	252.062.847	251.872.062
Cheltuieli cu provizioanele din deprecierea activelor circulante	33.970.433	7.426.993
Cheltuiala/Venit net cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-	(2.141.495)
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea activelor circulante	(8.449.281)	(3.655.455)
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	4.480.504	991.341
Ajustari de valoare imobilizari corporale	-	(702.313)
Rezultat financiar net	(7.302.520)	1.488.387
	636.750.217	**412.103.105**
Modificari in:		
Clienti si conturi asimilate	(16.018.334)	114.174.471
Stocuri	33.923	4.016.664
Furnizori si alte obligatii	(11.241.146)	(234.874.435)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	32.330.014	17.524.854
Venituri in avans	32.903.028	35.163.301
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	**674.757.702**	**348.107.960**
Dobanzi platite	(21.102.834)	(27.601.086)
Impozit pe profit platit	(59.741.050)	(27.259.219)
Numerar net din activitatea de exploatare	**593.913.818**	**293.247.655**
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(142.874.304)	(172.808.846)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.981	132.932
Dobanzi incasate	9.945.227	4.641.776
Dividende incasate	13.224.368	12.962.032
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	**(119.702.728)**	**(155.072.106)**
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de finantare		
Trageri din imprumuturi pe termen lung	-	11.163.250
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(156.070.776)	(148.634.181)
Trageri din imprumuturi pe termen scurt	-	-
Dividende platite	(162.909.878)	(29.411.694)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	**(318.980.654)**	**(166.882.625)**
Cresterea/(Descrestere neta) a numerarului si echivalentelor de numerar	**155.230.436**	**(28.707.076)**
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (vezi Nota 6)	**600.698.763**	**295.481.379**
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (vezi Nota 6)	**755.929.199**	**266.774.303**

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

1. Informatii generale

Principala activitate a CN Transelectrica SA („Compania") consta in: prestarea serviciului de transport al energiei electrice, prestarea serviciului de sistem si operator al pietei de echilibrare, in conformitate cu prevederile licentei de functionare emisa de ANRE nr.161/2000, revizia 3/2009.

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 la data de 30 septembrie 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.
Aceste situatii financiare interimare separate simplificate au fost semnate la data de 10 noiembrie 2014.

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 de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

4. Imobilizari corporale

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

In primele 9 luni ale anului 2014 s-a inregistrat o crestere a valorii imobilizarilor corporale in curs reprezentate in principal de realizarea lucrarilor de investitii in statiile si liniile electrice de inalta tensiune, astfel:

- Retehnologizarea Statiei 400/110/20 kV Tulcea Vest - 41.532.900;
- Racordarea la RET a CEE 264 MW Facaeni in Statia 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 - 14.525.543;
- Racordarea la RET a CEE 108 MW Crucea Nord din zona localitatilor Crucea, Vulturu si Pantelimon, judetul Constanta, printr-o celula de 400 kV in Statia electrica 400 kV Stupina, judetul Constanta - 8.904.893;
- Retehnologizarea Statiei 220/110 kV Barbosi – 5.815.169;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad - Etapa I - Extinderea Statiei 400 kV Portile de Fier - 3.764.921;
- 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;
- Racordarea la RED a 5 microhidrocentrale de pe raurile Buda si Otic in LEA 20 kV Cumpanita aferenta celulei 20 kV Cumpanita din statia 220/110/20 kV Arefu – 1.570.734;
- Inlocuirea trafo 2 - 110/20 kV din statia Gheorgheni – 1.544.912;

- Extinderea MIS cu noi funcţionalităţi (integrarea cu DM, extensie multicash, advanced collections) – 1.062.188;
- Suprainaltarea liniei electrice aeriane 220 kV Gutinas – Dumbrava in zona depozitului de deseuri neconform, localitatea Onesti, tarif de racordare – 756.832;
- Racordarea la RET a CEE Dumesti 99 MW si CEE Romanesti 30 MW, judetul Iasi, prin realizarea unei celule de linie 110 kV in Statia electrica 220/110 kV FAI - 751.067;
- Modernizarea serviciilor interne de c.c. si c.a. in Statia 220/110 kV Iaz - 513.450;
- Racordarea la RED a celulei electrice fotovoltaice Izvoarele 20 MW prin realizarea unor lucrari in celula de linie aferenta LEA 110 kV Ghizdaru-Videle din statia electrica 220/110 kV Ghizdaru – 458.043;
- Instalatia trifazata de verificare contoare de energie electrica pentru Laboratorul de Metrologie AESM Timisoara - 494.050;
- Imprejmuirea elementelor aflate sub tensiune in Statiile Alba, Sibiu Sud, Iernut - 302.526.

In primele 9 luni ale anului 2014, cele mai mari transferuri din imobilizari corporale in curs la imobilizari corporale sunt reprezentate in principal de punerea in functiune a obiectivelor de investitii, astfel:

- Sistem de securitate al 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;
- Relocare LEA 750 kV Isaccea-Varna in zona stalpilor 362-363 la intersectia acesteia cu Autostrada A2 Cernavoda - Constanta tronson VI Cernavoda - Medgidia - 3.857.858;
- Retehnologizare Statie 400/220/110/20 kV Lacu Sarat - parte constructii, corp comanda, cladire conexiuni si iluminat exterior - 3.729.290;
- Sistem de calcul - Desktop All -in-one si sistem de calcul mobil HP EliteBook - 2.425.938;
- Inlocuire trafo 2 - 110/20 kV Statia Gheorgheni - 1.487.951;
- Intreruptoare 20 kV Statia Fantanele - 1.441.850;
- RK consolidare si modernizare cladire sediu ST Bacau - 1.340.116;
- Modificare LEA 220 kV Timisoara Arad - in zona stalpilor 136-137 - 1.300.763 - tarif de racordare;
- Racordare la RED a MHC 1,2,3,4,5 Capra in LEA 20 kV Cumpanita aferenta celulei 20 kV Cumpanita din Statia 220/110/20 kV Arefu - 1.071.636 - tarif de racordare;
- Modernizare corp comanda si cabine de relee Statia 400 kV Cernavoda - 821.413;
- Suprainnaltare LEA 220 kV Gutinas-Dumbrava in zona depozitului de deseuri neconform, loc.Onesti - 756.832 - tarif de racordare;
- Amenajare spatii depozitare piese, echip.primare&secundare si base pentru Trafo 25 MVA-rezerva sistem - in Statia 220/110 kV Isalnita - 743.700;
- Inlocuire bobina de compensare Statia 400/220/110 kV Mintia - 529.651;
- Modernizare servicii interne c.c si c.a. Statia 220/110 kV Iaz - 513.450.

5. Creante comerciale si alte creante

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

	30 septembrie 2014	**31 decembrie 2013**
Clienti	858.945.674	844.191.069
Alte creante	138.424.644	92.563.606
Fonduri nerambursabile de primit	0	9.050.861
TVA de recuperat	0	35.156.259
Ajustari pentru creante incerte	(85.295.563)	(84.052.040)
Ajustari pentru alte creante incerte	(77.362.630)	(52.556.772)
Total	**834.712.125**	**844.352.983**

- Structura clientilor se prezinta astfel:

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Clienti – piata de energie	857.453.587	843.748.965
Alti clienti	1.492.087	442.104
Total	**858.945.674**	**844.191.069**

Clienti

La data de 30 septembrie 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 producere a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta pentru perioada 2011-2013 (in conformitate cu prevederile HGR nr. 1215/2009).

Pe baza acestor decizii si in conformitate cu prevederile art.24 din HGR nr. 1215/2009 si ale Metodologiei de determinare si monitorizare a supracompensarii activitatii de producere a energiei electrice si termice in cogenerare de inalta eficienta care beneficiaza de schema de sprijin de tip bonus, aprobata prin Ordinul ANRE nr.84/2013, cu completarile ulterioare, Compania a emis facturi catre producători pentru incasarea supracompensarii in valoare de 429.745.323 lei. Pana la data de 30 septembrie 2014, Compania a incasat suma de 149.332.678 lei de la CET Arad, Modern Calor, Termo Calor, Dalkia si SC Electrocentrale Bucuresti SA.

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 pentru 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 – august 2014.

Urmarea demersurilor efectuate, SC Electrocentrale Bucuresti SA a incheiat cu Compania „Conventia de compensare si esalonare la plata" nr.C356/04.09.2014 prin care partile s-au obligat sa stinga partial prin compensare, in termen de trei zile de la semnarea Conventiei, datoria SC Electrocentrale Bucuresti SA reprezentata de supracompensarea activitătii de producere a energiei electrice si termice in cogenerare de inaltă eficienta pentru perioada de evaluare 2011-2013 cu bonusul datorat de Companie. Restul de plata datorat de SC Electrocentrale Bucuresti SA a fost esalonat la plata in 9 rate lunare, inclusiv penalitati de intarziere pe perioada esalonarii.

Clientii din piata de energie sunt reprezentati in principal de urmatoarele societati: Electrocentrale Bucuresti SA, Electrica Furnizare SA, Ciga Energy, Complex Energetic Oltenia SA, Hidroelectrica, Enel Energie, EON Energie Romania, Enel Energie Muntenia SA, CEZ Vanzare S.A.. La 30 septembrie 2014, ponderea acestor clienti in total creante brute aferente pietei de energie electrica este de 47%.

Alte creante

Alte creante in suma de 138.424.644 includ in principal: penalitati de intarziere la plata calculate clientilor rau platnici, in suma de 45.486.618, facturi emise pentru incasarea tarifului de racordare a utilizatorilor la retelele electrice de transport in suma de 30.552.922, creanta aferenta litigiului cu ANAF in suma de 44.442.936 si cheltuieli inregistrate in avans in suma de 9.216.479. Cheltuielile inregistrate in avans sunt reprezentate in principal de cheltuieli viitoare cu:
- impozitul pe constructii conform prevederilor OUG nr. 102/2013, in suma de 3.856.188. 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;
- asigurari, chirii, comision garantare si acordare credit – ING, in suma de 4.673.075.

Ajustari pentru deprecierea creantelor incerte si pentru alte creante incerte

La 30 septembrie 2014, sunt inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 85.295.563 si ajustari pentru alte creante incerte in suma de 77.362.630.
Cele mai mari pierderi de valoare sunt inregistrate la urmatorii clienti: Pet Prod(27.047.608), Eco Energy (24.736.066), Total Electric Oltenia (14.185.577), ArcelorMittal Galati (8.506.803), Also Energ (7.177.167), Complex energetic Hunedoara (5.321.170), 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 perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2014 au fost inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor, in suma de 4.214.979, 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 1.630.589.
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 depusa 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 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 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 (Hotarâre 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, intregind 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 septembrie 2014 si 31 decembrie 2013 numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Conturi curente la banci si depozite (activitate curenta)	667.539.227	537.479.219
Conturi curente la banci si depozite (schema de sprijin)	87.834.974	63.046.952
Casa	105.929	60.580
Alte echivalente de numerar	449.069	112.012
Total	**755.929.199**	**600.698.763**

Depozitele cu maturitate initiala mai mica de 90 zile, constituite din disponibilitatile banesti aflate in conturi curente, sunt in suma de 597.596.920 la 30 septembrie 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 (art.14 din HGR nr. 1215/2009) - administreaza un cont bancar deschis special pentru schema de sprijin, respectiv pentru colectarea contributiei privind cogenerarea de inalta eficienta si pentru plata bonusului aferent. La 30 septembrie 2014, disponibilitatile banesti generate din administrarea acestei scheme sunt in suma de 87.834.974 (31 decembrie 2013: 63.046.952).

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 producere 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 în Registrul actionarilor Companiei de catre Depozitarul Central în data de 10 aprilie 2014.

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 septembrie 2014 si 31 decembrie 2013 este dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2014		31 decembrie 2013	
Actionar	**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%
S.I.F. Oltenia	4.816.899	6,57%	5.320.582	7,26%
Investitori privati (persoane juridice si fizice)	25.465.934	34,74%	15.067.039	20,55%
Total	**73.303.142**	**100,00%**	**73.303.142**	**100,00%**

Fondul Proprietatea a vândut, printr-un plasament privat, întregul pachet de acţiuni deţinut la Compania Naţională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica, respectiv 9.895.212 acţiuni ordinare (13,4990% din acţiuni).

Astfel, procentul din capitalul social reprezentat de acţiunile deţinute de Fondul Proprietatea după tranzacţie şi numărul de voturi în Adunarea Generală a Acţionarilor Companiei este de 0% din capitalul social, respectiv zero acţiuni deţinute. Finalizarea plasamentului a fost anunţat de FP printr-un comunicat remis către BVB în data de 09.07.2014.

Cresterea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2014 fata de 31 decembrie 2013 a fost determinata in principal de inregistrarea in rezultatul reportat a profitului net realizat in perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 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

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 la 30 septembrie 2014 si 31decembrie 2013 se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 sept. 2014	**31 decembrie 2013**
Sold la inceputul perioadei	35.472.073	4.481.204
Incasari in avans aferente capacitatii de interconexiune	40.728.364	10.130.680
Transfer din venituri in avans pe termen lung	1.631.329	31.953.474
Venituri din utilizarea capacitatii de interconexiune	(31.174.188)	(11.093.286)
Total	**46.657.578**	**35.472.072**

Evolutia veniturilor in avans pe termen lung in perioada ianuarie 2014 - septembrie 2014 se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 sept. 2014	**31 decembrie 2013**
Sold la inceputul perioadei	535.841.112	538.850.734
Subventii facturate	33.410.991	21.274.548
Fonduri nerambursabile	10.057.165	36.324.482
Transfer in venituri in avans pe termen scurt (tarif de racordare)	(1.631.329)	(31.953.474)
Reluarea la venituri a subventiilor	(25.439.885)	(28.655.178)
Total	**552.238.054**	**535.841.112**

In luna martie 2014, Compania a depus cererea numarul 3 de rambursare in vederea acordarii finantarii nerambursabile in baza contractului incheiat in anul 2012 pentru finantarea retehnologizarii Statiei 400/110 kV Brasov, in suma de 10.332.372.
In perioada ianuarie – septembrie 2014, din cererile de rambursare depuse in anul 2013 si 2014, a fost incasata suma de 19.306.300 pentru retehnologizarea Statiei 400/110 kV Brasov si a Statiei 220/110 kV Mintia.
La 30 septembrie 2014, Compania a inregistrat subventii pentru investitii din facturarea tarifului privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public, in suma 33.410.991.

9. Imprumuturi

● *Imprumuturi pe termen lung*

La data de 30 septembrie 2014, valoarea imprumuturilor pe termen lung s-a diminuat fata de 31 decembrie 2013 datorita reclasificarii portiunii curente a imprumuturilor pe termen lung prin includerea sumelor aferente ratelor bancare scadente in perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2015 in soldul datoriilor pe termen scurt evidentiate la 30 septembrie 2014 (aceste sume fiind clasificate ca datorie pe termen lung la data de 31 decembrie 2013).

In perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2014 nu au fost efectuate trageri din imprumuturile pe termen lung.

Miscarile in imprumuturi in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 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 9 luni 2014, din care:			**(156.070.776)**	
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	(35.003.826)	15-Ian-2020
NIB PIL No 03/5 (d)	EUR	EURIBOR+0,85%	(10.248.915)	15-Sep-2018
NIB PIL No 02/37 (e)	EUR	EURIBOR+0,9%	(5.486.435)	15-Sep-2018
KfW 10431 (f)	EUR	EURIBOR+0,6%	(9.753.103)	31-Iul-2017
KfW 11300 (g)	EUR	EURIBOR+0,6%	(14.153.378)	31-Iul-2017
JBIC (h)	JPY	3,1%	(8.420.608)	15-Sep-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%	(7.400.000)	01-Iul-2014
BRD (l)	RON	ROBOR+1,25%	(6.600.000)	31-Aug-2016
BEI 25709 (m)	EUR	3,596%	(10.727.528)	10-Sep-2025
BEI 25710 (n)	EUR	3,856% si 2,847%	(4.950.333)	11-Apr-2028
ING (o)	EUR	EURIBOR+3,95%	(18.558.960)	13-Feb-2019
Obligatiuni negarantate (p)	RON	6,1%	0	19-Dec-2018
Diferente de curs valutar la data rambursarii			**(11.223.297)**	
Sold la 30 sept. 2014			**1.002.450.460**	

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

Descriere	**30 septembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
BEI 20.864 (a)	48.224.459	65.367.678
NIB PIL No 02/18 (b)	24.602.261	25.726.940
BIRD 7181 (c)	145.719.160	183.529.742
NIB PIL No 03/5 (d)	40.584,880	51.574.050
NIB PIL No 02/37 (e)	21.725.841	27.608.548
KfW 10431 (f)	28.648.553	38.985.088
KfW 11300 (g)	37.487.420	52.419.556
JBIC (h)	16.742.967	24.373.964
Raiffeisen Austria (i)	1.763.786	3.586.187
BERD 33354 (j)	11.513.972	15.670.629
Alpha Bank (k)	-	7.400.000
BRD (l)	13.200.000	19.800.000
BEI 25709 (m)	116.820.407	129.558.000
BEI 25710 (n)	128.665.834	135.786.750
ING (o)	166.750.920	188.357.400

Descriere	**30 septembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Obligatiuni negarantate (p)	200.000.000	200.000.000
Total imprumuturi pe termen lung de la institutiile de credit, din care:	**1.002.450.460**	**1.169.744.532**
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	**(208.509.706)**	**(218.681.254)**
Total imprumuturi pe termen lung net de ratele curente	**793.940.754**	**951.063.278**

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

	30 septembrie 2014	**31 decembrie 2013**
Intre 1 si 2 ani	163.241.767	160.555.332
Intre 2 si 5 ani	489.295.945	602.652.428
Peste 5 ani	141.403.042	187.855.518
Total	**793.940.754**	**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.

● *Imprumuturi pe termen scurt*

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2014	**31 decembrie 2013**
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	208.509.706	185.997.415
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	14.201.127	7.703.267
Total imprumuturi pe termen scurt	**222.710.833**	**193.700.682**

● Creditele bancare pe termen scurt

Creditele bancare pe termen scurt sunt reprezentate de 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 septembrie 2014 linia de credit a fost reintregita.

Linia de credit contractata de catre Transelectrica de la BRD GROUP SOCIETE GENERALE SA este garantata prin:
- ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la banca;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din contractele privind contributia pentru congenerare 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 septembrie 2014 si 31 decembrie 2013, datoriile comerciale si alte datorii se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Furnizori piata de energie	232.782.634	562.012.603
Furnizori de imobilizari	24.093.402	83.928.089
Furnizori alte activitati	18.678.687	30.813.129
Sume datorate angajatilor	4.775.982	12.213.501
Alte datorii	369.936.440	23.203.958
Total	**650.267.145**	**712.171.280**

Scaderea datoriilor catre furnizorii de pe piata de energie electrica a fost determinata de diminuarea volumului tranzactiilor de pe piata de echilibrare si a obligatiilor de plata aflate in sold la data de 30 septembrie 2014 pe piata de energie electrica. Aceasta scadere ar fi fost mai mare daca nu ar fi fost influentata de cresterea valorii bonusului din cogenerare neachitat catre furnizori, in suma de 24.439.567 (4.025.290 la 31 decembrie 2013).

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, unii dintre producatorii la care s-a inregistrat supracompensare (Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare RAAN RA, SC Electrocentrale Oradea SA, CET Govora SA) 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 – august 2014.
Prin urmare, suma de 24.439.567 reprezinta bonusul neachitat de catre Companie producatorilor care nu au restituit Companiei contravaloarea supracompensarii in suma de 123.784.239 (pentru acesti producatori, Compania a aplicat prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013).

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

Diminuarea soldului furnizorilor de imobilizari la 30 septembrie 2014 fata de 31 decembrie 2014 s-a datorat platii, la inceputul anului 2014, a facturilor aflate in sold la 31 decembrie 2013.

La data de 30 septembrie 2014, din total "Alte datorii" in sumă de 369.936.440, suma de 355.048.686 reprezinta valoarea neta dintre valoarea supracompensarii activitatii de producere 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) pe de-o parte, si valoarea bonusului de achitat catre producatorii de energie in cogenerare de inalta eficienta-beneficiari ai schemei de sprijin pe de alta parte.

In capitolul "Alte datorii" sunt evidentiate si dividendele cuvenite actionarilor Companiei in suma de 2.851.170, din care suma de 1.130.970 este aferenta dividendelor reaprtizate din profitul anului 2013, aceste sume aflandu-se la dispozitia actionarilor prin intermediul agentului de plata.
Valoarea dividendelor cuvenite actionarilor repartizate din profitul anului 2013 a fost in suma de 163.319.400. Pana la data de 30.09.2014 s-au platit dividende in suma de 162.188.430.

11. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Companiei este determinat la o rata statutara de 16%.
Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru 30 septembrie 2014 si 30 septembrie 2013 se prezinta astfel:

	Trim.III 2014	Trim.III 2013	30 sept. 2014	30 sept. 2013
Impozitul pe profit curent	17.415.171	7.046.625	64.630.672	33.450.369
Impozitul pe profit amanat	(1.696.834)	(2.394.942)	(5.627.105)	(8.214.588)
Total	**15.718.337**	**4.651.683**	**59.003.567**	**25.235.781**

12. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

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

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Contributia la fondurile de asigurari sociale	4.430.435	5.833.123
TVA de plata	12.008.736	-
Impozit pe salarii	1.465.836	1.998.607
Alte impozite de plata	22.574.285	317.546
Total	**40.479.292**	**8.149.276**

Cresterea impozitelor a fost determinata de cresterea obligatiilor de plata privind TVA urmarea inregistrarii TVA de plata pentru veniturile perioadei, dar si a reducerii TVA deductibila corespunzatoare facturilor emise de furnizori.

13. Venituri din exploatare

01 iulie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2013

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

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice	Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale
Ordin nr. 51/26.06.2014 – pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014	22,50	12,54	1,42
Ordin nr. 58/02.08.2013 - pentru perioada august – septembrie 2013	21,16	12,28	1,14
Ordin nr. 52/19.12.2012 – pentru luna iulie 2013	21,16	9,77	1,14

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

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 respectiv in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013, se prezinta astfel:

	01 iulie – 30 septembrie 2014	01 iulie – 30 septembrie 2013
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	12.160.266	12.170.009

Veniturile realizate in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 si in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013 se prezinta astfel:

	01 iulie – 30 septembrie 2014	**01 iulie – 30 septembrie 2013**
Venituri din serviciul de transport energie electrica	296.552.426	263.092.465
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	21.217.332	4.961.685
Venituri din energia reactiva	1.310.842	1.307.873
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	63.474	14.645
Venituri din tranzactii CPT	1.186	-
Venituri din serviciul de transport - total	**319.145.260**	**269.376.668**
Venituri din servicii de sistem functionale, din care:	17.731.302	15.349.298
- Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU	*464.922*	*1.475.487*
Venituri din servicii de sistem tehnologice	153.759.105	137.294.185
Venituri din servicii de sistem – total	**171.490.407**	**152.643.483**
Venituri pe piata de echilibrare	122.771.120	141.288.526
Alte venituri	21.346.397	11.048.479
Total venituri	**634.753.184**	**574.357.156**

Venituri din serviciul de transport si servicii de sistem functionale

In conditiile unei usoare scaderi a cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013, veniturile din serviciul de transport si servicii de sistem functionale au inregistrat o crestere cu suma de 36.852.530 determinata de ajustarea tarifelor medii pentru aceste servicii incepand cu 01 iulie 2014.

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013 cu suma de 16.255.647, determinata in principal de cresteri mari ale 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 perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au urmat aceiasi tendinta de crestere fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013 cu suma de 16.464.919, determinata de ajustarea tarifelor medii pentru aceste servicii.

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile pe piata de echilibrare au inregistrat o scadere in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013 cu suma de 18.517.406 determinata de comportamentul participantilor pe aceasta piata (notificari/realizari). Piata de echilibrare reprezinta un segment de activitate cu profit zero la nivelul Companiei.

01 ianuarie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2013

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

	Tarif mediu pentru serviciul de transport	**Tarif mediu pentru servicii de sistem tehnologice**	**Tarif mediu pentru servicii de sistem functionale**
Ordin nr. 96/18.12.2013 – pentru perioada 01.01–30.06.2014	22,16	13,28	1,74
Ordin nr. 51/26.06.2014 – pentru perioada 01.07–30.09.2014	22,50	12,54	1,42
Ordin nr. 52/19.12.2012 – pentru perioada 01.01-31.07.2013	21,16	9,77	1,14
Ordin nr. 58/02.08.2013 - pentru perioada 01.08-30.09.2013	21,16	12,28	1,14

Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor la care se aplica tariful de transport, in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 respectiv 01 ianuarie – 30 septembrie 2013, se prezinta astfel:

	01 ianuarie – 30 septembrie 2014	**01 ianuarie – 30 septembrie 2013**
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	37.612.925	38.388.075

Veniturile realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 respectiv 01 ianuarie – 30 septembrie 2013 se prezinta astfel:

	01 ianuarie – 30 septembrie 2014	**01 ianuarie - 30 septembrie 2013**
Venituri din serviciul de transport energie electrica	889.595.358	825.355.590
Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	45.204.201	14.363.344
Venituri din energia reactiva	4.343.558	3.212.657
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	270.752	77.478
Venituri din tranzactii CPT	149.780	-
Venituri din serviciul de transport - total	**939.563.649**	**843.009.069**
Venituri din servicii de sistem functionale, din care:	63.302.972	47.560.819
- *Venituri cu schimburi neplanificate pe PZU*	*1.747.516*	*3.798.525*
Venituri din servicii de sistem tehnologice	494.008.985	398.367.770
Venituri din servicii de sistem – total	**557.311.957**	**445.928.589**
Venituri pe piata de echilibrare	409.964.106	370.361.652
Alte venituri	46.762.098	28.875.328
Total venituri	**1.953.601.810**	**1.688.174.638**

Venituri din serviciul de transport si servicii de sistem functionale

In conditiile scaderii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor, in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013, cu 2,02%, veniturile din serviciul de transport si servicii de sistem functionale au inregistrat o crestere cu suma de 82.032.930 determinata de ajustarea tarifelor medii pentru aceste servicii, aprobate de ANRE.

Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune

Veniturile din alocarea capacitatii de interconexiune au inregistrat o crestere in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013 cu suma de 30.840.857, determinata in principal de cresterea exportului de energie electrica pe pietele vecine SEN si de aplicarea de proceduri de licitatie coordonata, cu tarile vecine, conform prevederilor reglementarilor UE.

Venituri din servicii de sistem tehnologice

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 veniturile din serviciile de sistem tehnologice au urmat acelasi trend ca si serviciul de transport, inregistrand o crestere fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013 cu suma de 95.641.215, determinata de majorarile de tarif aprobate de ANRE.
Comparativ cu cheltuielile privind achizitia serviciilor de sistem tehnologice realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014, veniturile din servicii de sistem tehnologice sunt mai mari cu suma de 14.927.280.
Veniturile suplimentare realizate din aceasta activitate vor fi utilizate pentru achizitionarea serviciilor de sistem tehnologice suplimentare – rezerva tertiara lenta si suplimentarea benzii de reglaj secundar - in perioada noiembrie – decembrie 2014 (trecerea varfului de iarna).

Venituri pe piata de echilibrare

Veniturile de pe piata de echilibrare au inregistrat o crestere in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013 cu suma de 39.602.454 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

01 iulie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2013

Cheltuielile realizate in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 comparativ cu perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013 se prezinta astfel:

	01 iulie – 30 septembrie 2014	**01 iulie – 30 septembrie 2013**
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	39.627.840	47.051.854
Cheltuielile cu congestiile	181.740	-
Cheltuieli privind consumul de energie electrica in statiile RET	3.017.372	3.914.849
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	3.126.534	2.680.375
Cheltuieli cu ITC(Inter TSO Compesation)	5.837.690	5.422.381
Total cheltuieli operationale	**51.791.176**	**59.069.459**
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	172.103.500	159.897.471
Cheltuielile privind piata de echilibrare	122.771.120	141.288.526
Total	**346.665.796**	**360.255.456**

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Cheltuielile privind achizitia de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic al RET, au inregistrat o reducere in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013, datorita scaderii preturilor de achizitie de pe Piata centralizata a contractelor bilaterale (PCCB), Piata zilei urmatoare (PZU) si Piata de echilibrare (PE).

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale au inregistrat o crestere in perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013, determinata de cresterea cheltuielilor cu schimburile neplanificate pe PZU.

Cheltuieli cu ITC(Inter TSO Compesation)

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

In perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014 cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de perioada 01 iulie – 30 septembrie 2013 cu suma de 12.206.029.
Serviciile tehnologice de sistem (rezerva secundara, tertiara lenta si rapida) 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 parametri ceruti de normele tehnice in vigoare.

In conformitate cu prevederile HGR 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 la preturi reglementate pentru producatori.
Pentru perioada 01 iulie – 30 septembrie 2014, serviciile de sistem tehnologice au fost achizitionate de la CE Hunedoara SA si CE Oltenia SA, la preturi reglementate, conform deciziilor ANRE nr. 621/12.03.2014 si nr. 1524/26.06.2014.

Cheltuieli 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.

01 ianuarie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2013

Cheltuielile realizate in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 comparativ cu perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013 se prezinta astfel:

	01 ianuarie – 30 septembrie 2014	**01 ianuarie – 30 septembrie 2013**
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	128.066.388	161.737.809
Cheltuielile cu congestiile	181.740	3.050.820
Cheltuilei privind consumul de energie electrica in statiile RET	10.204.063	13.603.252
Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale	8.198.553	9.990.293
Cheltuieli cu ITC (Inter TSO Compensation)	12.587.690	11.715.541
Total cheltuieli operationale	**159.238.434**	**200.097.715**
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	479.081.705	415.100.146
Cheltuielile privind piata de echilibrare	409.964.106	370.361.652
Total	**1.048.284.245**	**985.559.513**

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Cheltuielile privind achizitia de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic al RET, au inregistrat o reducere in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013, datorita scaderii preturilor de achizitie a energiei electrice de pe Piata centralizata a contractelor bilaterale (PCCB), Piata zilei urmatoare (PZU) si Piata de echilibrare (PE).
În primele 9 luni ale anului 2014, cantitatea de energie electrica necesara acoperirii CPT-ului în RET a scăzut cu 4,5% comparativ cu perioada similară din 2013, datorită unor elemente care s-au manifestat în aceasta perioada, respectiv condiții meteo mai favorabile care au determinat scăderea pierderilor corona, o structură de producție mai avantajoasă care a condus la reducerea transportului de energie la distanță de surse, fluxuri de import/export mult mai avantajoase față de perioada similară a anului trecut.
Structura fluxurilor fizice import/export a fost mai avantajoasă faţă de aceeaşi perioada a anului trecut, crescând exportul şi reducându-se importul pe graniţele situate în zone excedentare şi reducându-se considerabil tranzitul de energie prin RET.

Cheltuieli privind serviciile de sistem functionale

Cheltuielile privind serviciile de sistem functionale au inregistrat o diminuare in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013, datorita in principal, scaderii cheltuielilor cu schimburile neplanificate de energie electrica de pe PZU (scaderea preturilor pe PZU).
Cheltuieli cu ITC(Inter TSO Compensation)

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

Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice

In perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2014 cheltuielile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o crestere fata de perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013 cu suma de 63.981.559.

In conformitate cu prevederile HGR 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).

Pentru perioada ianuarie – iunie 2014, Compania a achizitionat servicii tehnologice de sistem, in regim reglementat conform Deciziilor ANRE nr. 3902, nr. 3903 si nr. 3904 din 20.12.2013, de la CE Hidroelectrica SA, CE Hunedoara SA si CE Oltenia SA.

Pentru perioada iulie – decembrie 2014, Compania va achizitiona servicii tehnologice de sistem, in regim reglementat conform Deciziilor ANRE nr. 621/12.03.2014 si nr. 1524/26.06.2014, de la CE Hunedoara SA si CE Oltenia SA.

Mentionam ca, pentru perioada 10 august – 31 decembrie 2014, Compania va achizitiona in regim reglementat servicii tehnologice de sistem furnizate de SC Hidroelectrica SA, conform Deciziei ANRE nr. 1814/06.08.2014.

Cheltuieli 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

01 iulie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2013

	01 iulie – 30 septembrie 2014	01 iulie – 30 septembrie 2013
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	11.218.946	10.600.215
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	585.128	752.569
Cheltuieli cu chiriile	2.456.655	1.730.908
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	3.786.440	(1.059.861)
Despagubiri. amenzi si penalitati	6.705	-
Altele	13.746.827	10.089.259
TOTAL	**31.800.701**	**22.113.090**

01 ianuarie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2013

	01 ianuarie – 30 septembrie 2014	01 ianuarie – 30 septembrie 2013
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	32.225.728	34.591.823
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1.659.329	1.983.850
Cheltuieli cu chiriile	7.164.774	6.418.988
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	25.521.152	3.771.538
Despagubiri, amenzi si penalitati	24.255	-
Altele	39.021.399	31.626.279
Total	**105.616.637**	**78.392.478**

Cresterea acestor cheltuieli a fost determinata, in principal, 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).

16. Rezultat financiar net

01 iulie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 iulie – 30 septembrie 2013

	01 iulie – 30 septembrie 2014	01 iulie – 30 septembrie 2013
Venituri din dobanzi	(214.803)	1.565.586
Venituri din diferente de curs valutar	2.123.409	14.218.781
Alte venituri financiare	60.147	6.159.192
Total venituri financiare	**1.968.753**	**21.943.559**
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(6.195.675)	(12.307.666)
Cheltuieli privind dobanzile	(8.303.507)	(6.659.782)
Total cheltuieli financiare	**(14.499.182)**	**(18.967.448)**
Rezultatul financiar net	**(12.530.429)**	**2.976.111**

Rezultatul financiar net al Companiei in perioada analizata a fost influentat, in principal, de cursul de schimb valutar al monedei nationale in raport cu monedele in care Compania are angajate credite pentru investitii (euro, dolar american, yeni japonezi).
Suma de 6.159.192 aferenta pozitiei "Alte venituri financiare" cuprinde in cea mai mare parte venituri din dividende incasate de la filiale; in anul 2014, acestea au fost incasate in luna iunie.

01 ianuarie – 30 septembrie 2014 comparativ cu 01 ianuarie – 30 septembrie 2013

	01 ianuarie – 30 septembrie 2014	**01 ianuarie – 30 septembrie 2013**
Venituri din dobanzi	9.808.025	4.513.059
Venituri din diferente de curs valutar	25.765.480	59.166.713
Alte venituri financiare	13.446.195	13.155.599
Total venituri financiare	**49.019.700**	**76.835.371**
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(14.841.553)	(58.996.857)
Cheltuieli privind dobanzile	(26.952.329)	(20.512.808)
Total cheltuieli financiare	**(41.793.882)**	**(79.509.665)**
Rezultatul financiar net	**7.225.818**	**(2.674.294)**

Rezultatul financiar net al Companiei a fost influentat de cursul de schimb valutar al monedei nationale in raport cu monedele in care Compania are angajate credite pentru investitii.

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 Europena pentru incalcarea art.102 din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene, conform Deciziei in cazul antitrust AT 39984.
Flilala 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 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.

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 Origine**	**30 septembrie 2014 % din actiuni**	**31 decembrie 2013 % 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 prezent, exista un litigiu deschis impotriva radierii SC ICEMENERG SA si inregistrarii acestei societati la ORC ca Institut National de Cercetare Dezvoltare.

Valoarea totala a participatiilor Companiei in filialele sale este de 57.027.900 la 30 septembrie 2014.

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

ENTITATEA AFILIATA	**Creante comerciale**		**Datorii comerciale**	
	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
SC SMART SA	198.845	477.756	10.918.382	9.191.089
SC TELETRANS SA	122.573	306.566	4.521.219	9.970.664
SC ICEMENERG SA	0	0	0	207.854
SC FORMENERG SA	0	0	186.717	16.750
SC OPCOM SA	47.554	66.311	90.184	4.734.524
SC ICEMENERG SERVICE SA	92.231	92.231	0	0
Total	**461.203**	**942.864**	**15.716.502**	**24.120.881**

Tranzactiile desfasurate in trimestrul III 2014 si trimestrul III 2013, cat si la 9 luni 2014 si la 9 luni 2013 cu filialele sale sunt detaliate dupa cum urmeaza:

ENTITATEA AFILIATA	**Vanzari**			
	Trim. III 2014	Trim. III 2013	9 luni 2014	9 luni 2013
SC SMART SA	38.128	440.734	6.313.261	1.265.504
SC TELETRANS SA	245.808	159.248	8.680.565	456.294
SC ICEMENERG SA	0	0	0	9
SC FORMENERG SA	0	0	61.694	0
SC OPCOM SA	393.605	1.498.919	2.107.811	3.858.809
Total	**677.541**	**2.098.901**	**17.163.331**	**5.580.616**

ENTITATEA AFILIATA	**Achizitii**			
	Trim. III 2014	Trim. III 2013	9 luni 2014	9 luni 2013
SC SMART SA	25.584.029	29.939.194	57.078.435	82.854.845
SC TELETRANS SA	7.725.565	10.653.621	27.175.663	40.014.710
SC ICEMENERG SA	0	52.970	694	225.481
SC FORMENERG SA	541.155	464.805	615.698	844.149
SC OPCOM SA	12.916.159	6.939.050	36.845.400	55.528.674
SC ICEMENERG SERVICE SA	1.580	0	1.580	0
Total	**46.768.488**	**48.049.640**	**121.717.470**	**179.467.859**

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. III 2014	Trim. III 2013	9 luni 2014	9 luni 2013
Beneficii pe termen scurt	2.277.488	1.634.651	6.183.350	5.713.004
Beneficii la terminarea contractului de munca	-	-	-	-
Beneficii post angajare	-	-	-	-
Alte beneficii pe termen lung	113.471	50.482	136.240	172.490
Total	**2.390.959**	**1.685.133**	**6.319.590**	**5.885.494**

19. Riscul de creditare

Riscul de creditare este riscul in care Compania suporta o pierdere financiara urmarea neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar. Acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar.
Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi ai Companiei. Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic în care producția, transportul, distribuția și furnizarea sunt activități distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată si piața concurențială. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida includ: diversificarea portofoliului de clienti si diversificarea numarului de servicii oferite pe piata de energie electrica.
Activele financiare care pot supune Compania riscului de incasare sunt in principal creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar. Compania a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare, prin includerea in contractele comerciale a obligatiei acestora de a constitui garantii financiare. Valoarea creantelor, neta de ajustarile pentru pierderi de valoare, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

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 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Active financiare		
Clienti	773.650.108	760.139.029
Numerar si echivalente de numerar	755.929.199	600.698.763
Fonduri nerambursabile de primit	0	9.050.861
Alte creante	61.062.015	40.006.834
Total	**1.590.641.322**	**1.409.895.487**

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

	Valoarea bruta 30 septembrie 2014	Provizion 30 septembrie 2014	Valoarea bruta 31 decembrie 2013	Provizion 31 decembrie 2013
Neajunse la scadenta	477.137.743	671.514	678.052.389	627.499
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	7.963.354	612.449	78.058.899	90.190
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	6.532.040	139.360	4.379.379	760.583
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	283.708.718	473.192	1.533.030	406.396
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	1.080.211	875.440	1.993.810	1.993.810
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	771.803	771.803	975.702	975.702
Mai mult de un an	81.751.805	81.751.805	79.197.860	79.197.860
Total	**858.945.674**	**85.295.563**	**844.191.069**	**84.052.040**

Situatia vechimii “alte creante” la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 30 septembrie 2014	Provizion 30 septembrie 2014	Valoarea bruta 31 decembrie 2013	Provizion 31 decembrie 2013
Neajunse la scadenta	35.420.060	493.534	19.718.649	3.332.976
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	14.126.524	-	-	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	3.417.846	-	1.124.743	1.116.377
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	5.400.360	186.055	17.286	14.652
Scadenta depasita intre 180 – 270 zile	6.891.861	5.694.243	3.071	3.071
Scadenta depasita intre 270 – 365 zile	2.407.857	2.243.433	957.047	957.047
Mai mult de un an	70.760.136	68.745.365	70.742.810	47.132.649
Total	**138.424.644**	**77.362.630**	**92.563.606**	**52.556.772**

Compania a inregistrat provizioane pentru pierderi de valoare pentru clienti si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. Cele mai mari valori inregistrate pana la 30 septembrie 2014 au fost pentru ICPE Electrocond, Petprod si Regia Autonoma pentru Activitati Nucleare - RAAN (vezi Nota 5).

Evolutia provizioanelor pentru clienti se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Sold la 1 ianuarie	84.052.040	73.980.137
Recunoastere provizioane	7.968.137	14.069.802
Reversare provizioane	(6.724.614)	(3.997.899)
Sold la sfarsitul perioadei	**85.295.563**	**84.052.040**

Evolutia provizioanelor pentru "alte creante" se prezinta dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Sold la 1 ianuarie	52.556.772	48.548.825
Recunoastere provizioane	26.436.447	7.446.172
Reversare provizioane	(1.630.589)	(3.438.225)
Sold la sfarsitul perioadei	**77.362.630**	**52.556.772**

In perioada de raportare, Compania a provizionat in principal alte creante, reprezentate de penalitati.
Detalierea ajustarilor pentru deprecierea creantelor incerte si a altor creante incerte se regaseste in Nota 5.

La 30 septembrie 2014, Compania detine numerar si echivalente de numerar in valoare de 755.929.199 (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 BCR, BRD, Credite Europe Bank, Alpha Bank, Garanti Bank, ING Bank, Raiffeisen Bank.

20. Evenimente ulterioare

Ordinul ANRE nr. 82/2014 - privind aprobarea Regulamentului de organizare si functionare a pietei pentru ziua urmatoare de energie electrica cu respectarea mecanismului de cuplare prin pret si modificarea unor acte normative care reglementeaza piata pentru ziua urmatoare de energie electrica.

Incepand cu data de 19 noiembrie 2014, va intra in faza de operare Proiectul 4M Market Coupling care prevede unirea pietelor de energie electrica PZU din Romania, Ungaria, Cehia si Slovacia. Cadrul de reglementare al proiectului este determinat atat de legea 127/2014 –„Legea pentru modificarea si completarea Legii energiei electrice si a gazelor naturale nr. 123/2012 cat si de Ordinul ANRE nr. 82/2014 - "privind aprobarea Regulamentului de organizare si functionare a pietei pentru ziua urmatoare de energie electrica cu respectarea mecanismului de cuplare prin pret si modificarea unor acte normative care reglementeaza piata pentru ziua urmatoare de energie electrica".

In cadrul acestui proiect, CNTEE Transelectrica SA, in calitate de OTS, va tranzactiona energie electrica intre bursa de energie din Romania (OPCOM) si OTS-ul din Ungaria (MAVIR).

In relatie cu MAVIR, calitatea CNTEE Transelectrica va fi de Agent de Transfer, iar in relatie cu OPCOM calitatea CNTEE Transelectrica va fi de Participant Implicit.

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

Aprobarea Conditiilor generale asociate licentei pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem si pentru administrarea pietei de echilibrare

ANRE a aprobat prin Ordinul nr. 104/22 octombrie 2014 Conditiile generale asociate licentei pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem si pentru administrarea pietei de echilibrare. Documentul stabileşte condiţiile generale în care este valabilă licenţa pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem şi pentru administrarea pieţei de echilibrare.