

CN TRANSELECTRICA SA**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

PENTRU EXERCITIILE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2010 SI LA 31 DECEMBRIE 2009

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2009	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profit net	6.135.590	9.557.424
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizariilor	250.299.066	271.444.428
Pierdere din cedari de mijloace fixe	1.353.275	2.453.217
Venit/Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(9.259.421)	(3.675.726)
Cheltuieli cu provizioanele pentru depreciere	5.295.576	51.147.246
Cheltuieli cu impozitul de profit	5.120.943	12.178.656
Cheltuieli cu dobanzile	40.289.425	30.976.865
Venituri din subventii	(14.065.175)	(15.761.589)
Venituri din dobanzi	(16.397.584)	(4.437.689)
Venituri din dividende	(3.170.105)	(3.567.838)
Pierderi nerealizate din diferente de curs valutar (imprumuturi)	54.761.965	32.450.086
Profit din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	320.363.555	382.765.080
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	(742.047)	(3.655.400)
Creante comerciale si alte creante	204.149.283	(96.203.161)
Datorii comerciale si alte datorii	(189.925.356)	127.035.517
Modificarile capitalului circulant	13.481.880	27.176.956
Dobanzi platite	(51.380.748)	(29.717.168)
Dividende platite	(21.691.255)	(3.783.978)
Impozit pe profit platit	(5.998.139)	(21.500)
	(79.070.142)	(33.522.646)
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	254.775.293	376.419.390
Flux net de numerar din activitatea de investitii		
Titluri de participare detinute la Teletrans	-	(2.919.430)
Achizitii de imobilizari	(354.581.003)	(473.412.811)
Dobanzi incasate	18.514.814	4.484.918
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.211.088	16.727
Dividende incasate	4.170.105	3.567.838
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii	(330.684.996)	(468.262.758)
Flux de numerar din activitatea de finantare		
Trageri	38.289.728	172.168.250
Rambursări	(136.922.856)	(158.850.433)
Subvenții primite	93.278.279	96.177.117
Flux net de numerar (utilizat in)/ din activitatea de finantare	(5.354.849)	109.494.934
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	206.504.372	125.239.820
(Diminuarea)/Cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	(81.264.552)	17.651.566
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului (a se vedea reconcilierea din tabelul urmator)	125.239.820	142.891.386