

COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT AL ENERGIEI ELECTRICE
“TRANSELECTRICA” S.A.

SITUAȚII FINANCIARE

LA DATA DE 31.12.2011

COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORT AL ENERGIEI ELECTRICE
“TRANSELECTRICA” S.A.

SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE
LA DATA DE 31.12.2011 CUPRIND:

- I. BILANTUL
- II. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
- III. DATE INFORMATIVE
- IV. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
- V. SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
- VI. SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU
- VII. NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE



Compania Națională de Transport al Energiei Electrice
Str. Armand Călinescu nr. 2 - 4 cod 021012 sector 2 București
Nr. înregistrare J40/8060/2000 Cod unic înregistrare RO 13328043
Telefon: + 4 021 3035 611 Fax: + 4 021 3035 610 www.transelectrica.ro

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2010 pentru :

Persoana juridica: TRANSELECTRICA SA

Judetul: 40--MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. B-DUL MAGHERU, nr. 33, tel. 3035618

Numar din registrul comertului: J40/8060/2000

Forma de proprietate: 14--Companii si societati nationale

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 3512--Transportul energiei electrice

Cod de identificare fiscala: 13328043

Administratorul societatii, DIRECTOR GENERAL OCTAVIAN LOHAN, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2011 si confirma ca:

a)Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

S-au aplicat reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP 3055/2009.

b)Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c)Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

d)Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor companiei, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Octavian Lohan
Director general

Corneliu Ene
Director gen. adj. DCEC

Maria Ionescu
Director economic

Veronica Crisu
Director adj. DBCPA

Bifati numai dacă este cazul: ☒ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
☐ Sucursala

Tip situație financiară : BL

Entitatea CN TRANSELECTRICA SA

Adresa

Judet București Sector Sector 1 Localitate București
 Strada B-DUL MAGHERU Nr. 33 Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J40 8060 2000

Cod unic de înregistrare 1 3 3 2 8 0 4 3

Forma de proprietate 14--Companii si societati nationale

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

3512 Transportul energiei electrice

Situatii financiare anuale

Raportări anuale

Forma lungă

Forma prescurtată

Forma simplificată

- ☐ 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, conform art. 27 alin. (3) din *Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare*
- ☐ 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
- ☐ 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2011 de către entitățile al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu excepția entităților care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri proprii

2.468.483.557

Profit/ pierdere

90.913.316

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

LOHAN OCTAVIAN

Numele si prenumele

ENE CORNELIU

Calitatea

DIRECTOR GENERAL ASJ. DEEC

II--DIRECTOR ECONOMIC

SEMNAȚURA DEVINE VIZIBILĂ DUPĂ O VALIDARE CORECTĂ

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

IONESCU MARIA

NIP 2004-2005

CRISU VERONICA

BILANT
la data de 31.12.2011

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2011	31.12.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	0
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	13.287.445	17.605.065
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233+234-2933)	05	20.855.907	59.589.027
TOTAL (rd.01 la 05)	06	34.143.352	77.194.092
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	1.510.849.681	1.440.509.837
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	1.420.900.015	1.482.572.020
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	90.402.629	146.131.960
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	496.508.112	468.611.864
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	3.518.660.437	3.537.825.681
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	52.028.490	52.476.910
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	20.000	20.000
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	337.270	467.710
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	52.385.760	52.964.620
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	3.605.189.549	3.667.984.393
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	38.729.366	41.723.456
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	0	0
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	0	0
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	0	0
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	38.729.366	41.723.456
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	625.746.756	1.139.391.834
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	2.955.591	718.468
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	38.421.176	60.024.557
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29	0	0
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	667.123.523	1.200.134.859
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	47.529.800	126.078.719
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	47.529.800	126.078.719
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	95.361.586	178.684.658
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	848.744.275	1.546.621.692
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	550.498	1.199.743
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	144.102.080	171.006.783
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	284.339	185.987
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	528.106.481	1.021.616.305
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	44.087.947	93.241.761
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	84.907.540	104.640.411
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	801.488.387	1.390.691.247
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	36.991.901	152.892.807
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	3.642.181.450	3.820.877.200
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	856.699.822	849.048.498
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54	0	0

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	124.907.987	94.444.029
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	981.607.809	943.492.527
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	1.703.745	47.945.791
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	1.703.745	47.945.791
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	302.381.397	360.955.325
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care:	62	10.814.485	4.237.381
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63	10.814.485	4.237.381
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	65	0	0
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66	313.195.882	365.192.706
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	733.031.420	733.031.420
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69	0	0
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	733.031.420	733.031.420
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	1.231.083.222	1.256.175.305
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	38.395.073	44.416.075
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74	0	0
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75	31.732.469	33.677.050
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	312.599.192	315.244.591
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	382.726.734	393.337.716
Acțiuni proprii (ct. 109)	78	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	81	0	0
SOLD D (ct. 117)	82	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	83	9.557.424	90.913.316
SOLD D (ct. 121)	84	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	85	957.103	6.021.002
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	2.355.441.697	2.467.436.755
Patrimoniul public (ct. 1016)	87	1.046.802	1.046.802
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87) (rd.88=47-56-60-61-64-65)	88	2.356.488.499	2.468.483.557

Suma de control F10 : 62853776654 / 182069727472

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.25 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

LOHAN OCTAVIAN

Semnătura

Stampila unitatii

**Formular
VALIDAT****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ENE CORNELIU

Calitatea **DIRECTOR GENERAL ADJ. DCEC**

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

JONESCU MARIA**DIRECTOR ECONOMIC****CRISU VERONICA**
DIRECTOR ADJ. DCECA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2011

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2010	2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	2.545.724.630	3.113.142.778
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	2.544.873.785	3.108.959.675
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	850.845	4.183.103
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	0	0
Sold D	08	0	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	37.207.774	38.650.972
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11	0	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	2.582.932.404	3.151.793.750
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	6.271.404	6.494.934
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	1.785.823.048	2.164.496.180
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	15.658.948	17.853.931
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	910.838	3.451.806
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	40	1.699
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	142.540.075	152.509.107
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	111.552.448	115.740.132
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	30.987.627	36.768.975
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	271.444.428	298.541.093
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	271.444.428	298.545.261
a.2) Venituri (ct.7813)	23	0	4.168
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	51.236.056	8.879.337
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	51.837.223	13.709.587
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	601.167	4.830.250
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	233.168.732	292.931.890
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	206.752.290	268.668.767
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	8.600.449	12.186.389

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	17.815.993	12.076.734
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	-3.675.726	47.163.661
- Cheltuieli (ct.6812)	33	846.929	47.200.772
- Venituri (ct.7812)	34	4.522.655	37.111
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	2.503.377.763	2.992.320.240
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	79.554.641	159.473.510
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	3.567.838	6.581.967
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	4.437.689	10.431.291
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	88.871.981	104.422.532
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	96.877.508	121.435.790
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	47	0	0
- Venituri (ct.786)	48	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	30.976.865	35.681.078
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	122.776.317	118.211.580
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	153.753.182	153.892.658
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	56.875.674	32.456.868
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	22.678.967	127.016.642
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58	942.887	14.639
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	942.887	14.639
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	2.679.809.912	3.273.229.540
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	2.658.073.832	3.146.227.537

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	21.736.080	127.002.003
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	12.178.656	36.088.687
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	9.557.424	90.913.316
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 43222035172 / 182069727472

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

LOHAN OCTAVIAN

Semnătura

Stampila unității



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ENE CORNELIU

Calitatea **DIRECTOR GENERAL ADJ. DCEC**

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

IONESCU MARIA
DIRECTOR ECONOMIC

CRÎȘU VERONICA
DIRECTOR ADJ. DCEPA

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2011

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitati care au inregistrat profit		01	1		90.913.316
Unitati care au inregistrat pierdere		02	0		0
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:		03	744.274	744.274	0
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:		04	744.274	744.274	0
- peste 30 de zile		05	744.274	744.274	0
- peste 90 de zile		06	0	0	0
- peste 1 an		07	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:		08	0	0	0
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		09	0	0	0
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		10	0	0	0
- Contribuția pentru pensia suplimentară		11	0	0	0
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		12	0	0	0
- Alte datorii sociale		13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditori		15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:		18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile		19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile		20	0	0	0
- restante dupa 1 an		21	0	0	0
Dobanzi restante		22	0	0	0
III. Numar mediu de salariati		Nr. rd.	31.12.2010		31.12.2011
A		B	1		2
Numar mediu de salariati		23	2.185		2.197
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie		24	2.200		2.200

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente			
Nr. rd.		Sume (lei)	
A		1	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:		25	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		26	0
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		27	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		28	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:		29	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		30	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		31	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		32	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:		33	127.772
- impozitul datorat la bugetul de stat		34	17.839
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:		35	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		36	0
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		37	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		38	0
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:		39	1.048.804
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat		40	1.048.804
Redevență minieră plătită		41	0
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:		42	98.022.076
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor		43	98.022.076
- subvenții aferente veniturilor		44	0
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:		45	69.640.863
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat		46	27.623.377
- creanțe restante de la entități din sectorul privat		47	42.017.486
V. Tichete de masa		Nr. rd.	
A		B	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor		48	3.920.399
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	
A		31.12.2010	
		31.12.2011	
		1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:		49	0
- din fonduri publice		50	0
- din fonduri private		51	0

F30 - pag. 3			
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 53 la 55), din care:	52	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	53	0	0
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	54	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	55	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 57+ 65), din care:	56	52.385.760	52.964.620
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 58 la 64), din care:	57	52.048.490	52.496.910
- acțiuni cotate emise de rezidenți	58	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	59	52.048.490	52.496.910
- părți sociale emise de rezidenți	60	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	61	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	62	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	63	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	337.270	467.710
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	337.270	467.710
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	68	672.291.626	1.205.119.403
-creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	69	5.177.503	5.439.758
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	70	75.755.123	69.618.533
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	71	14.359	23.359
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.73 la 77) din care:	72	26.215.416	16.497.755
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	73	0	0
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	74	19.178.455	12.681.335
- subvenții de încasat(ct.445)	75	7.036.961	3.816.420
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	76	0	0
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	77	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	78	2.955.591	718.468
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	79	0	0
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.81 + 82) din care:	80	23.702.515	45.370.936
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționari/asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	81	0	0

- alte creante în legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele în legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	82	23.702.515	45.370.936
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	41.398	340.576
- de la nerezidenti	84		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.86 la 92), din care:	85	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenti	86	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenti	87	0	0
- părți sociale emise de rezidenti	88	0	0
- obligațiuni emise de rezidenti	89	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	90	0	0
- acțiuni emise de nerezidenti	91	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenti	92	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	93	0	0
Casa în lei și în valută (rd.95+96) , din care:	94	70.578	68.080
- în lei (ct. 5311)	95	64.241	59.868
- în valută (ct. 5314)	96	6.337	8.212
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.98+100) , din care:	97	94.801.104	178.577.949
- în lei (ct. 5121), din care:	98	85.895.361	162.233.557
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	99	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	100	8.905.743	16.344.392
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	101	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.103+104), din care:	102	0	392
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	103	0	392
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	104	0	0
Datorii (rd. 106 + 109 + 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 137 + 140 + 142 + 143 + 148 + 149 + 150 + 155), din care:	105	1.793.910.681	2.338.421.155
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 107+108), din care:	106	0	0
- în lei	107	0	0
- în valută	108	0	0
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681) (rd.110+111) , din care:	109	0	0
- în lei	110	0	0
- în valuta	111	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 113+114), din care:	112	0	11.571.742
- în lei	113	0	11.571.742
- în valută	114	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 116+117) , din care:	115	0	12.613
- în lei	116	0	12.613
- în valuta	117	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd .119+120) din care :	118	0	0
- în lei	119	0	0

- în valută	120	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 122+123) din care:	121	0	0
- în lei	122	0	0
- în valuta	123	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.125+126) din care:	124	77.600.000	65.200.000
- în lei	125	77.600.000	65.200.000
- în valută	126	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.128+129) din care:	127	70.974	37.500
- în lei	128	70.974	37.500
- în valuta	129	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.131+132) din care:	130	1.072.477.771	1.060.508.966
- în lei	131	1.072.477.771	1.060.508.966
- în valută	132	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 134+135) din care:	133	6.788.141	8.649.832
- în lei	134	6.788.141	8.649.832
- în valuta	135	0	0
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	136	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 138+139), din care:	137	3.136.207	4.001.611
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	138	3.136.207	4.001.611
- în valută	139	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	140	528.390.820	1.021.802.292
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	141	51.849.082	32.623.340
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	142	5.526.405	4.377.904
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.144 la 147), din care:	143	36.552.836	7.304.604
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	144	4.853.504	4.264.072
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	145	31.671.595	3.014.943
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	146	27.737	25.589
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	147	0	0
Datoriile entitatii în relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	148	44.087.947	93.241.761
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	149	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(151 la 154), din care :	150	19.279.580	61.712.330
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii în participatie (ct.453+456+457+4581)	151	1.448.354	1.503.781

-alte datorii în legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	152	17.831.226	60.208.549
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	153	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	154	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	155	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.157 la 160), din care:	156	733.031.420	733.031.420
- acțiuni cotate 2)	157	733.031.420	733.031.420
- acțiuni necotate 3)	158	0	0
- părți sociale	159	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	160	0	0
Brevete si licente (din ct.205)	161	54.529	0
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	162	194.677	226.274

Suma de control F30 : 17261133447 / 182069727472

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, cu modificarile ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere in aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile si tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

LOHAN OCTAVIAN

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele

ENE CORNELIU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

IONESCU MARIA

DIRECTOR ECONOMIC

CAISSA VERONICA

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2011

Formular 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	4.943.589	0	0	X	4.943.589
Alte imobilizari	02	49.111.633	12.669.524	269.917	X	61.511.240
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	20.855.907	51.402.644	12.669.524	X	59.589.027
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	74.911.129	64.072.168	12.939.441	X	126.043.856
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	65.924.368	5.523.896	19.788.768	X	51.659.496
Constructii	06	2.196.666.139	316.696.867	119.627.020	6.184.573	2.393.735.986
Instalatii tehnice si masini	07	2.813.721.730	369.578.450	103.049.295	10.825.538	3.080.250.885
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	113.861.021	71.707.487	1.164.151	474.126	184.404.357
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	496.508.112	326.045.015	353.941.263	X	468.611.864
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	5.686.681.370	1.089.551.715	597.570.497	17.484.237	6.178.662.588
Imobilizari financiare	11	52.385.760	623.590	44.730	X	52.964.620
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	5.813.978.259	1.154.247.473	610.554.668	17.484.237	6.357.671.064

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	4.943.589	0	0	4.943.589
Alte imobilizari	14	35.824.188	8.308.427	226.440	43.906.175
TOTAL (rd.13 +14)	15	40.767.777	8.308.427	226.440	48.849.764
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	751.740.826	325.232.918	72.088.099	1.004.885.645
Instalatii tehnice si masini	18	1.392.821.715	285.145.591	80.288.441	1.597.678.865
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	23.458.392	15.290.724	476.719	38.272.397
TOTAL (rd.16 la 19)	20	2.168.020.933	625.669.233	152.853.259	2.640.836.907
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	2.208.788.710	633.977.660	153.079.699	2.689.686.671

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

Suma de control F40 : 58732782199 / 182069727472

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

LOHAN OCTAVIAN

Numele si prenumele

ENE CORNELIU

Semnătura

Stampila unității



Calitatea DIRECTOR GENERAL ADJ. DCEC

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDATIONESCU MARIA
DIRECTOR ECONOMICCĂȘU VERONICA
DIRECTOR ADJ. DCECA

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profit net	9.557.424	90.913.316
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor	271.444.428	298.545.261
Profit/Pierdere din cedari de mijloace fixe	2.453.217	(2.366.345)
(Venit)/Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(3.675.726)	47.163.662
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor circulante	51.147.246	8.843.426
Cheltuieli cu impozitul de profit	12.178.656	36.088.687
Cheltuieli cu dobanzile	30.976.865	35.681.078
Venituri din dobanzi	(4.437.689)	(10.431.291)
Venituri din dividende	(3.567.838)	(6.581.967)
Pierderi nerealizate din diferente de curs valutar (imprumuturi)	32.450.086	15.557.157
Profit din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	398.526.669	513.412.984
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	(3.655.400)	(2.994.091)
Creante comerciale si alte creante	(96.203.161)	(542.675.267)
Datorii comerciale si alte datorii	127.035.517	577.493.668
Venituri in avans	80.415.528	58.573.928
Modificarile capitalului circulant	107.592.484	90.398.238
Dobanzi platite	(29.717.168)	(33.852.861)
Dividende platite	(3.783.978)	(8.447.738)
Impozit pe profit platit	(21.500)	(29.410.750)
	(33.522.646)	(71.711.349)
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	472.596.507	532.099.873
Flux net de numerar din activitatea de investitii		
Titluri de participare detinute la Teletrans	(2.919.430)	0
Titluri de participare detinute de Formenerg	0	(340.000)
Achizitii de imobilizari	(473.412.811)	(360.495.835)
Dobanzi incasate	4.484.918	10.132.113
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	16.727	3.407.637
Dividende incasate	3.567.838	6.581.967
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii	(468.262.758)	(340.714.118)
Flux de numerar din activitatea de finantare		
Trageri imprumuturi pe termen lung	172.168.250	123.438.000
Trageri imprumuturi pe termen scurt	0	11.571.742
Rambursări imprumuturi pe termen lung	(158.850.433)	(164.523.506)
Flux net de numerar utilizat in/ din activitatea de finantare	13.317.817	(29.513.764)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	125.239.820	142.891.386
Cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	17.651.566	161.871.991
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului (a se vedea reconcilierea din tabelul urmator)	142.891.386	304.763.377

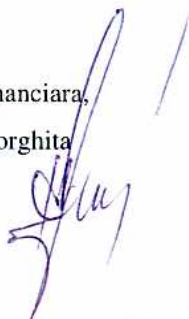
CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a fluxurilor de numerar

In ceea ce priveste Situatiile fluxurilor de numerar, disponibilitatile banesti la data de 31 decembrie 2011 fata de 31 decembrie 2010, se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Disponibilitati banesti	95.361.586	178.684.658
Investitii pe termen scurt (depozite)	47.529.800	126.078.719
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	142.891.386	304.763.377

Director Directia Financiara,
Marian Mache Gheorghita



Sef Serviciu Trezorerie,
Daniela Popa



CN TRANSELECTRICA SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU
EXERCITIILE FINANCIARE
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2011 SI
RESPECTIV LA 31 DECEMBRIE 2010

a. Modificarile capitalului propriu in anul 2010 au fost urmatoarele:

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital social subscris nevărsat	-	-	-	-	-	-
Capital social subscris vărsat	733.031.420	-	-	-	-	733.031.420
Rezerve din reevaluare (patrimoniu privat)	514.332.866	2.355.458	-	8.661.760	4.239.444	508.026.564
Rezerva legală	37.437.970	957.103	957.103	-	-	38.395.073
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	27.492.843	4.239.626	4.239.626	-	-	31.732.469
Alte rezerve	310.548.816	2.126.711	2.066.111	76.335	-	312.599.192
Rezultat reportat (profit)	-	5.731.269	5.731.269	5.731.269	2.066.111	-
Rezultatul exercițiului financiar (profit)	6.135.590	9.557.424	-	6.135.590	6.135.590	9.557.424
Repartizarea profitului	-404.321	-957.103	-957.103	-404.321	-404.321	-957.103
Total capitaluri si rezerve (patrimoniu privat)	1.628.575.184	24.010.488	12.037.006	20.200.633	12.036.824	1.632.385.039
Patrimoniu public	5.494.040	-	-	4.447.238	-	1.046.802
Rezerve din reevaluare	723.056.840	-	-	182	182	723.056.658
Total capitaluri si rezerve	2.357.126.064	24.010.488	12.037.006	24.648.053	12.037.006	2.356.488.499

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU
EXERCITIILE FINANCIARE
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

b. Modificarile capitalului propriu in anul 2011 se prezinta astfel:

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital social subscris nevărsat	-	-	-	-	-	-
Capital social subscris vărsat	733.031.420	-	-	-	-	733.031.420
Rezerve din reevaluare (patrimoniu privat)	508.026.564	517.650.612	517.650.612	532.843.947	1.944.581	492.833.229
Rezerva legală	38.395.073	6.021.002	6.021.002	-	-	44.416.075
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	31.732.469	1.944.581	1.944.581	-	-	33.677.050
Alte rezerve	312.599.192	2.645.399	944.085	-	-	315.244.591
Rezultat reportat (profit)	-	8.600.321	8.600.321	8.600.321	944.085	-
Rezultatul exercițiului financiar (profit)	9.557.424	90.913.316	-	9.557.424	9.557.424	90.913.316
Repartizarea profitului	-957.103	-6.021.002	-6.021.002	-957.103	-957.103	-6.021.002
Total capitaluri si rezerve (patrimoniu privat)	1.632.385.039	621.754.229	529.139.599	550.044.589	11.488.987	1.704.094.679
Patrimoniu public	1.046.802	-	-	-	-	1.046.802
Rezerve din reevaluare	723.056.658	63.792.598	-	23.507.180	-	763.342.076
Total capitaluri si rezerve	2.356.488.499	685.546.827	529.139.599	573.551.769	11.488.987	2.468.483.557

b.1. Modificări ale capitalului social (subscris vărsat)

În cursul anului 2011, CN Transelectrica SA nu a efectuat modificari ale capitalului social.

b.2. Rezerve din reevaluare (corespunzatoare imobilizarilor apartinand patrimoniului privat al companiei)

Rezervele din reevaluare sunt aferente:

- imobilizărilor corporale reevaluate la data de 31 decembrie 2003, în conformitate cu prevederile HG nr.1553/2003;
- terenurilor pentru care s-au obținut certificatele de atestare a dreptului de proprietate, reevaluate la data de 31 decembrie 2003, în conformitate cu prevederile HG nr.1553/2003 și la data de 31 decembrie 2006, pe baza ratei inflației comunicate de Institutul Național de Statistică;
- imobilizărilor corporale aflate în patrimoniul privat al companiei reevaluate la data de 31 decembrie 2007 (terenuri și imobilizări corporale clasificate în Grupa 1 – „Construcții” și Grupa 2 – „Instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații” aflate în patrimoniul privat al companiei) de către evaluatori autorizați;
- clădirilor administrative neamortizate integral clasificate în grupa 1 – „Construcții”, aflate în patrimoniul privat al companiei, reevaluate la data de 31 decembrie 2010 în scopul determinării valorii juste a acestora, conform prevederilor Ordinului MFP nr.3055/2009, secțiunea 8.2.5. „Reguli de evaluare alternative”;
- imobilizărilor corporale aflate în patrimoniul privat al companiei reevaluate la data de 31 decembrie 2011 (terenuri și imobilizări corporale clasificate în Grupa 1 – „Construcții” și Grupa 2 – „Instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații” aflate în patrimoniul privat al companiei) de către evaluatori autorizați, respectiv SC LERO Advanced Consulting SRL în asociere cu SC TNP Global&Partners SRL;
- bunurilor apartinand domeniului public al statului finanțate integral din surse proprii ale Companiei – aceste bunuri sunt evidențiate în bilanțul Companiei, atât fizic cât și valoric, urmând a fi cuprinse în inventarul bunurilor apartinand domeniului public al statului după recuperarea integrală a surselor proprii de finanțare (cf. art.5 alin.3 din HG nr.1705/2006).

Reevaluarea, la data de 31 decembrie 2011, a imobilizărilor corporale aflate în patrimoniul privat al companiei (cu excepția avansurilor și imobilizarilor corporale în curs), și a bunurilor apartinand domeniului public al statului concesionate Companiei, precum și evaluarea terenurilor ce aparțin domeniului public al statului a fost efectuată de SC LERO Advanced Consulting SRL în asociere cu SC TNP Global&Partners SRL, evaluator autorizat ANEVAR, cu respectarea prevederilor Standardelor Internaționale de Evaluare (IVS), a Standardelor Internaționale de aplicatie în Evaluare (IVA) și a Standardelor Internaționale de Practica în Evaluare (GN).

Cresterea rezervelor din reevaluare cu suma de 517.650.613, a fost determinată de înregistrarea surplusului din reevaluare rezultat urmarea efectuării reevaluării imobilizarilor corporale aflate în patrimoniul privat al companiei la data de 31 decembrie 2011.

Diminuarea rezervelor din reevaluare cu suma de 532.843.947 a fost determinată de:

- scoaterea din evidența contabilă a mijloacelor fixe casate, în mod corespunzător majorându-se rezervele reprezentând surplusul realizat din reevaluare, în suma de 1.944.581;
- diminuarea rezervelor din reevaluare aferente terenului în suprafața de 863 mp predat de ST Cluj Filialei SC Smart SA urmarea efectuării lucrărilor topocadastrale de dezmembrare a acestuia, cu suma de 156.726;
- diminuarea rezervelor din reevaluare constituite în cadrul reevaluarilor anterioare cu suma de 530.748.640, ca urmarea reevaluării de la 31 decembrie 2011.

În cazul imobilizarilor la care s-a constatat o descreștere a valorii reevaluate mai mare decât rezerva constituită urmarea reevaluarilor anterioare, diferența de valoare a descreșterii, în suma de 1.286.794, a fost recunoscută pe seama cheltuielilor de exploatare privind deprecierea imobilizarilor.

Descreșterile de valoare s-au datorat, în principal, următorilor factori:

- uzura fizică și morală ridicată a imobilizarilor respective;
- scăderea valorii terenurilor și a construcțiilor pe fondul crizei economice;
- estimarea valorilor prin metode ce au la baza caracteristicile tehnice ale imobilizarilor reevaluate.

b.3. Rezerve legale

Creșterea rezervelor legale cu suma de 6.021.002 a rezultat în urma repartizării profitului anului 2011, conform prevederilor OG nr.64/2001 și a fost determinată în conformitate cu prevederile art.22 alin.(1) lit.a) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal (vezi Nota 3 și Nota 10 la prezentele Situații financiare).

b.4. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare

Creșterea acestor rezerve cu suma de 1.944.581 s-a datorat capitalizării surplusului din reevaluare, prin transfer direct în capitalurile proprii, la scoaterea din evidență a activelor pentru care s-au constituit rezerve din reevaluare.

b.5. Alte rezerve

“Alte rezerve” au crescut cu suma de 2.648.811 determinată de:

- înregistrarea repartizării profitului anului 2010 ca surse proprii de finanțare conform prevederilor OG nr.64/200, în suma de 944.085;
- majorarea capitalului social al Filialei SC Formenerg SRL cu c/valoarea terenurilor ce aparțin filialei și pentru care s-au obținut certificatele de atestare a dreptului de proprietate, în suma de 108.420;
- obținerea certificatului de atestare a dreptului de proprietate pentru terenul aferent sediului administrativ al ST Bacău, în suma de 1.554.000;
- obținerea certificatului de atestare a dreptului de proprietate pentru terenul aferent sediului administrativ al ST Cluj în suma de 42.306.

“Alte rezerve” s-au diminuat cu suma de 3.412, reprezentând rezervele corespunzătoare terenului în suprafața de 863 mp predat Filialei SC Smart SA urmare efectuării lucrărilor topocadastrale de dezmembrare a unui teren înregistrat în evidența contabilă a ST Cluj.

b.6. Rezultatul reportat (profit nerepartizat)

Rezultatul reportat a înregistrat creșteri/descreri, astfel:

- creștere în sumă de 8.600.320, reprezentând preluarea profitului anului 2010;
- scădere în sumă de 8.600.320, reprezentând profitul anului 2010 repartizat conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.2/28 aprilie 2011, sub formă de dividende cuvenite acționarilor și alte surse proprii de finanțare.

b.7. Rezultatul exercițiului

Rezultatul exercițiului, în sumă de 90.913.316, reprezintă profitul net înregistrat la data de 31 decembrie 2011.

b.8. Patrimoniul public

Patrimoniul public, în sumă de 1.046.802 la data de 31 decembrie 2011, este reprezentat de c/valoarea fondului special pentru dezvoltarea sistemului energetic primit de la Ministerul Economiei și Comerțului pentru finanțarea lucrărilor de investiții la bunurile care aparțin domeniului public al statului. Aceste bunuri finanțate parțial din fondul special pentru dezvoltarea sistemului energetic, primit în anii anteriori, au fost înregistrate în evidența contabilă a companiei și nu au fost preluate în concesiune. Valoarea patrimoniului public înregistrat în evidența contabilă a Companiei se va reduce prin includerea bunurilor în

inventarul bunurilor aparținând domeniului public al statului (aprobat prin HGR) si in contractul de concesiune.

b.9. Rezervele din reevaluare aferente imobilizarilor apartinand domeniului public al statului sunt corespunzatoare:

- reevaluarii efectuate la data de 31 decembrie 2003 la mijloacele fixe care au trecut din domeniul privat in domeniul public al statului si a caror valoare ramasa neamortizata urmeaza a fi recuperata conform prevederilor Legii nr.70/2006 si a Legii nr. 127/2007, pe durata ramasa de utilizare;
- reevaluarii efectuate la data de 31 decembrie 2011 la bunurilor apartinand domeniului public al statului finantate integral din surse proprii ale Companiei – aceste bunuri sunt evidentiata in bilantul Companiei, atat fizic cat si valoric, urmand a fi cuprinse in inventarul bunurilor apartinand domeniului public al statului dupa recuperarea integrala a surselor proprii de finantare (cf. art.5 alin.3 din HG nr.1705/2006).

Maria Ionescu
Director Economic



Veronica Crișu
Director adj. DBCPA



CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR.1**ACTIVE IMOBILIZATE****a) Imobilizări necorporale**

Denumirea elementului de imobilizare	V A L O A R E A B R U T A			
	Sold la 1 ian. 2011	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2	3	4=(1+2-3)
Cheltuieli de constituire	4.943.589	-	-	4.943.589
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni,brevete,licente,marci,drepturi si valori similare si alte imob. necorporale	49.111.633	12.669.524	269.917	61.511.240
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri si imob. necorporale in curs	20.855.907	51.402.644	12.669.524	59.589.027
TOTAL	74.911.129	64.072.168	12.939.441	126.043.856

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate in evidenta contabila la valoarea bruta (cost de achizitie) inclusiv amortizarea aferenta si sunt prezentate in bilant la valoarea neta.

In cursul anului 2011 valoarea imobilizarilor necorporale a crescut cu suma de 64.072.168 datorita, in principal, receptionarii imobilizarilor necorporale finalizate, astfel:

- platforma de tranzactionare pentru Piata de Energie din Romania-Bursa comerciala Transelectrica in suma de 7.260.700;
- up-grade sistem MIS de la versiunea Oracle EBS 11.5.9. la ultima versiune comerciala 12i in suma de 3.653.000;
- intocmire documentatii topo cadastrale si inscriere definitiva a actelor si faptelor juridice, referitoare la terenurile CNTEE Transelectrica SA-Suc.Transport Timisoara in suma de 987.357;
- alte licente si softuri aferente echipamentelor receptionate in suma de 768.468;
- licente software pentru Sistem Voce in suma de 32.949.369;
- reclasificarea investitiei Nord Pool – Plarforma de tranzactionare-Bursa regional de energie electrica OPMCOM, din contul 231”Imobilizari corporale in curs de executie” in contul 233 “Imobilizari necorporale in curs de executie”, in suma de 14.059.353.

Reducerile de imobilizari necorporale in valoare de 12.939.441 sunt reprezentate, de:

- scaderea valorii imobilizarilor necorporale in curs prin receptionarea licentelor si softurilor in suma de 12.669.524;
- declasarea unor softuri si programe in anul 2011, uzate moral: licente software Microsoft office 2003 RO, MS OFFICE XP PRO ROMANIAN, COREL DRAW in suma de 215.388;
- reclasificarea concesiunilor aferente unor terenuri inchiriate de catre Sucursala de Transport Sibiu, din contul 205.01 “Concesiuni, brevet, licente, marci comerciale si alte drepturi si valori asimilate “ in contul 8039.06 “Alte valori in afara bilantului” cu suma de 54.529.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Denumirea elementului de imobilizare	AJUSTARI DE VALOARE			
	Sold la 1 ian. 2011	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2	3	4=(1+2-3)
Cheltuieli de constituire	4.943.589		-	4.943.589
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	35.824.188	8.308.427	226.440	43.906.175
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri si imob. necorporale in curs	-	-	-	-
TOTAL	40.767.777	8.308.427	226.440	48.849.764

Ajustarile de valoare in suma de 8.308.427 sunt reprezentate de inregistrarea cheltuielilor cu amortizarea activelor necorporale calculata in anul 2011, folosind metoda liniara, pe o perioada cuprinsa intre 1 si 3 ani, conform catalogului privind duratele normale de functionare aplicabile la nivel de companie prin politicile contabile.

Reducerile de valoare de 226.440 reprezinta amortizarea calculata asupra valorii brute a imobilizarilor necorporale la momentul scoaterii din functiune a acestora.

b) Imobilizări corporale

Denumirea elementului de imobilizare	VALOARE BRUTA					
	Sold la 1 ian.2011	Cresteri	Dif. din reevaluare	Cedari, transferuri si alte reduceri	Dif. din reevaluare (reduceri)	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2	3	4	5	6=(1+2+3-4-5)
Terenuri	65.924.368	1.629.336	3.894.560	155.971	19.632.797	51.659.496
Constructii	2.196.666.139	32.404.324	284.292.543	6.243.638	113.383.382	2.393.735.986
Instalatii tehnice si masini	2.813.721.730	206.858.209	162.720.241	17.243.885	85.805.410	3.080.250.885
Alte instalatii, utilaje si mobilier	113.861.021	71.707.487	0	1.164.151	0	184.404.357
Avansuri si imobilizari corporale in curs	496.508.112	326.045.015	0	353.941.263	0	468.611.864
TOTAL	5.686.681.370	638.644.371	450.907.344	378.748.908	218.821.589	6.178.662.588

Imobilizarile corporale sunt inregistrate in evidenta contabila la valoarea de intrare a acestora in functie de modalitatea de dobandire (achizitie, productie, titlu gratuit), inclusiv amortizarea aferenta si sunt prezentate in bilant la valoare neta.

Cresterea valorii imobilizarilor corporale in anul 2011 a fost determinata de:

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

La grupa „Terenuri”

- cresterea cu suma de 5.523.896 s-a realizat, in principal, prin:

- obtinerea certificatului de atestare a titlului de proprietate asupra unei suprafete de 1856.14 mp aferent sediului administrativ al ST Bacau din str.Oituz nr.41, judetul Bacau -Certificat Seria M03/nr.12125 din 18.10.2011 in suma de 1.554.000;
- obtinerea certificatului de atestare a titlului de proprietate asupra unei suprafete de 113.82 mp aferent sediului administrativ al ST Cluj din str.Memorandumului nr.27, judetul Cluj -Certificat Seria M03/nr.12125 din 18.10.2011 in suma de 42.306;
- urmare reevaluarii terenurilor apartinand domeniului privat al Companiei la 31.12.2011 cu suma de 3.895.560;

- reducerea in suma de 19.788.768 s-a datorat deprecierei valorii terenurilor urmare reevaluare la 31.12.2011 cu suma de 19.632.797 si diminuarii valorii terenului aferent CE Baia Mare, cu suma de 155.971, inregistrat in evidentele contabile a ST Cluj, prin dezmembrarea suprafetei de 1302 mp. Urmare efectuarii masuratorilor topocadastrale, Filialei SC SMART SA i-a revenit suprafata de 863 mp ce a fost predada de ST Cluj conform Protocolului de predare primire incheiat intre cele doua parti;

La grupa „Constructii”

- cresterea cu suma de 316.696.867 s-a datorat modernizarilor efectuate la cladirile din statiile electrice in suma de 32.404.324 si reevaluarii constructiilor aflate in domeniul privat al Companiei in suma de 284.292.543;

- reducerea in suma de 119.627.020 este reprezentata de scoaterea din functiune si casarea a unor active datorita gradului inalt de uzura fizica in suma de 6.243.638 si de deprecierea inregistrata urmare reevaluarii cladirilor efectuata la 31.12.2011, in suma de 113.383.382;

La grupa „Instalatii tehnice si masini”

- cresterea in suma de 369.578.450 s-a datorat punerii in functiune a unor active in suma de 206.858.209, urmare receptionarii lucrarilor de retehnologizare la statiile electrice si reevaluarii activelor din aceasta grupa in suma de 162.720.241 ;

- reducerea in suma de 103.049.295 este reprezentata, in principal, de scoaterea din functiune a unor mijloace fixe, uzate partial sau integral ce nu corepundeau normelor tehnice de functionare si securitate a muncii in suma de 17.243.885 si de deprecierea unor active in urma actiunii de reevaluare cu suma de 85.805.410 ;

La grupa „Alte instalatii, utilaje si mobilier”

- cresterea valorii brute cu 71.707.487 este reprezentata, in principal, de punerea in functiune a unor active din aceasta categorie (sisteme integrate de securitate la statiile electrice);

- reducerea in suma de 1.164.151 este datorata scoaterilor din functiune si casarii unor elemente de birotica uzate;

La grupa „Avansuri, imobilizari corporale in curs”- cresterea cu suma de 326.045.015 RON, a fost determinata de continuarea si demararea unor noi lucrari de investitii privind reabilitarea/modernizarea retelei de transport-dispecer conform programelor de investitii aprobate la nivel de companie, cele mai importante fiind:

- retehnologizarea statiei electrice 400/220,110/20 kV Lacu Sarat Et 1 + Et. 2 (54.847.230);
- sistem integrat in statiile electrice-etapa 2 (44.624.177);
- transformatoare 250/250/80 MVA pentru statiile 400/110 kV Darste si Oradea Sud-Lot 1 (32.353.728);
- racordare la RET a CEE RAHMAN (28.157.220);
- retehnologizare statie 220/110kV Mintia (27.065.869);
- retehnologizare statie Brasov (19.714.019);
- sistem Voce (echipamente + subsisteme) (18.719.298);
- prestari servicii de informatica si telecomunicatii Teletrans (11.815.796);

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

- sistem integrat de securitate la statiile electrice - etapa III-a (9.274.217);
- re tehnologizarea statiei 220kV CETATE si celule de 20 kV (8.813.661);
- cablu submarin Romania-Turcia (4.489.104);
- marirea gradului de siguranta prin modernizarea sistemelor de comanda, modernizarea sistemului de comanda-control-protectie-masura inregistrare si servicii interne in 11 statii (3.482.901);
- realizarea statiei electrice 3*250 MVA, 400/110 kV Tariverde si racordarea la RET a acestui obiectiv (2.835.679);
- tarif de racordare CETATE, OSTROVUL MARE (2.328.438);
- modernizarea sistemelor de protectie aferente AT 200MVA si PDB in statiile 220/110kV Munteni, Vetis, Alba Iulia, Ungheni, Ghizdaru, Mostistea, Teleajen, Gradiste, Calafat, Targu-Jiu, Arad, Baru Mare, Iaz, Resita (2.041.342).

Reducerea cu suma de 353.941.263 lei, este datorata punerilor in functiune a unor active, urmare terminarii lucrarilor de modernizare si re tehnologizare la statiile electrice in cursul anului 2011, cele mai importante sunt:

- re tehnologizarea statiei el. 400/220,110/20 kV Lacu Sarat – 77.520.535;
- inlocuire AT 200 MVA in statii electrice – 43.630.064;
- sisteme integrate de securitate in statii electrice etapa II – 35.913.312;
- servicii de asigurarea continuitatii afacerii si recuperarea in urma dezastrelor, etapa I – Lucrari, echipamente si servicii initiale – 29.617.232;
- sistem integrat de securitate la statiile electrice, etapa III-a – 24.731.351;
- re tehnologizarea statiei electrice 110 kV Brazi Vest – 16.744.147;
- modernizarea sistemelor de protectie aferente AT 200MVA si PDB in statiile 220/110kV Munteni, Vetis, Alba Iulia, Ungheni, Ghizdaru, Mostistea, Teleajen, Gradiste, Calafat, Targu Jiu, Arad, Baru Mare, Iaz, Resita – 9.565.258;
- marirea gradului de siguranta prin modernizarea comanda-control-protectie-masurare, inregistrare si servicii interne in 11 statii – 8.926.489;
- realizarea statiei electrice 3*250 MVA, 400/110 kV Tariverde si racordarea la RET a acestui obiectiv - 7.895.310;
- sistem integrat de securitate la statiile electrice, etapa I – 6.672.615;
- autotransformatoare statia FAI – 4.292.404;
- mutari si protejari retele 220-400 kV afectate de lucrarile de construire a drumului cu profil de autostrada, de ocolire a municipiului Sibiu, etapa II – Modificari in LEA 400 kV Mintia – Sibiu – 4.260.084;
- re tehnologizare statia 400kV Gadalin – 3.601.388.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31.12.2011 s-a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale aflate in patrimoniul privat al C.N.T.E.E Transelectrica S.A., cu exceptia avansurilor si imobilizarilor corporale in curs, si reevaluarea bunurilor apartinand domeniului public al statului concesionate Companiei.

La 31 decembrie 2011 aceste imobilizari corporale au fost reevaluate de catre SC Lero Advanced Consulting SRL in asociere cu SC TNP Global&Partners SRL, evaluatori independenti autorizati ANEVAR. Terenurile au fost reevaluate prin metoda comparatiei directe, in timp ce celelalte imobilizari corporale reevaluate au fost reevaluate in principal utilizand metoda costul de inlocuire net. Costul de inlocuire net a fost utilizat din considerente care tin de specializarea activelor pentru care s-a constatat insuficienta informatiilor de piata si/sau inexistenta unei pietei active.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Bunurile apartinand domeniului public al statului sunt evidentiata atat in inventarul bunurilor apartinand domeniului public al statului, anexa la contractul de concesiune, cat si in bilant, astfel:

- a) - in inventarul bunurilor apartinand domeniului public al statului, fizic si partial valoric - cu valoarea surselor bugetare/propriei utilizate pentru finantarea acestor bunuri si recuperate prin amortizare;
- b) - in bilant, valoric - cu partea din valoare (inregistrata in conturi de imobilizari corporale), reprezentata de sursele proprii ale companiei utilizate pentru finantarea acestor bunuri, valoare ce se recupereaza prin amortizare pe durata de functionare a bunurilor.

Pentru bunurile apartinand domeniului public al statului aflate in situatiile descrise la punctele a) si b), intreaga diferenta din reevaluare aferenta acestora s-a evidentiata in conturi in afara bilantului din urmatorul considerent: imbunatatirile finantate din surse proprii la bunurile apartinand domeniului public al statului, nu schimba regimul juridic al acestor bunuri, imbunatatirile fiind evidentiata numai valoric in contabilitatea Transelectrica, fara a avea un corespondent fizic, respectiv o imobilizare corporala;

c) bunuri apartinand domeniului public al statului finantate integral din surse proprii ale companiei – aceste bunuri sunt evidentiata in bilantul Companiei, atat fizic cat si valoric, urmand a fi cuprinse in inventarul bunurilor apartinand domeniului public al statului dupa recuperarea integrala a surselor proprii de finantare (cf. art.5 alin.3 din HG nr.1705/2006).

Similar, imobilizarile corporale cuprinse in OUG nr.164/2005 aprobata prin Legea nr.70/2006 se regasesc evidentiata in bilant cu valoarea ramasa neamortizata. Principalele aspecte referitoare la aceasta valoare sunt urmatoarele:

- OUG nr. 164/2005 a aprobat includerea in evidentele contabile ale Companiei a valorii ramase neamortizata a bunurilor care au constituit aport in natura la capitalul social al acesteia prin diminuarea valorii bunurilor care alcatuiesc domeniul public al statului;
- OUG nr. 164/2005, a aprobat recuperarea acestei valori ramase neamortizate prin includerea acesteia in cheltuielile de exploatare pe durata normala de utilizare ramasa; cheltuiala de exploatare aferenta acestei valori ramase neamortizata este recunoscuta in tarif;
- bunurile ce fac obiectul acestei Ordonante nu si-au schimbat regimul juridic si se regasesc in Anexa la Contractul de concesiune nr. 1/2004 cu valoarea amortizata pana la data adoptarii HG nr. 2060/2004.

Valoarea ramasa neamortizata a bunurilor apartinand domeniului public al statului cuprinsa in Anexa la OUG nr.64/2005, aprobata prin Legea nr.70/2006, nu a fost schimbata.

Din reevaluare au rezultat crestere/deprecieri (reduceri) ale imobilizarilor corporale apartinand domeniului privat al companiei, astfel:

- cresterea valorii brute a unor active corporale cu suma de 169.584.119;
 - cresterea amortizarii cumulate a unor active corporale cu suma de 182.676.145,
- inregistrate in conturi de rezerve din reevaluare, constituite in cadrul reevaluarilor anterioare.

Urmarea reevaluarii imobilizarilor corporale apartinand domeniului public-sursa proprie, au rezultat crestere/descrasteri de valoare, astfel:

- cresterea valorii brute a activelor corporale apartinand domeniului public - sursa proprie cu suma de 63.792.598;
 - cresterea amortizarii cumulate a activelor corporale apartinand domeniului public - sursa proprie cu suma 23.507.180,
- inregistrate in conturi de rezerva din reevaluarea activelor din domeniul public si inregistrate in contabilitatea Companiei.

In cazul imobilizarilor la care s-a constatat o reducere a valorii reevaluate mai mare decat rezerva constituita anterior, diferenta de valoare a descreserii, in suma de 1.286.794, a fost recunoscuta pe seama cheltuielilor de exploatare ale anului 2011 privind deprecierea imobilizarilor.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Descresterile de valoare s-au datorat, in principal, urmatorilor factori:

- uzura fizica, morale si economica ridicata a imobilizarilor respective;
- scaderea valorii de inlocuire a constructiilor pe fondul crizei economice;
- estimarea valorilor prin metode ce au la baza caracteristicile tehnice ale constructiilor.

Denumirea elementului de imobilizare	AJUSTARI DE VALOARE (amortizari si ajustari ptr. deprecierea sau pierderea de valoare)					
	Sold la 1 ian.2011	Cresteri	Dif. din reevaluare	Cedari, transferuri si alte reduceri	Dif. din reevaluare (reduceri)	Sold la 31 decembrie 2011
0	7	8	9	10	11	12=(7+8+9-10-11)
Terenuri	0	0	0	0	0	0
Constructii	751.740.826	78.456.522	246.776.396	5.830.058	66.258.041	1.004.885.645
Instalatii tehnice si masini	1.392.821.715	195.202.794	89.942.797	16.010.614	64.277.827	1.597.678.865
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23.458.392	15.290.724	0	476.719	0	38.272.397
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0	0
TOTAL	2.168.020.933	288.950.040	336.719.193	22.317.391	130.535.868	2.640.836.907

Amortizarea activelor imobilizate se calculeaza folosindu-se metoda liniara pe durata normala de functionare a mijloacelor fixe, stabilite conform catalogului aprobat de HG nr. 2139/2004 si prin Politice Contabile la nivelul Companiei.

Ajustarile de valoare la imobilizari corporale au inregistrat o crestere de 625.669.233 reprezentata in principal de amortizarea calculata in anul 2011, in suma de 288.950.040 si de actualizarea amortizarii imobilizarilor corporale in suma de 336.719.193, urmare reevaluarii imobilizarilor corporale efectuate la 31.12.2011.

Reducerea valorii ajustarilor cu 152.853.259 este data de amortizarea cumulata pana la scoaterea din functiune a activelor corporale, fie prin vanzare, fie prin casare, in suma de 22.317.391 si de reducerea amortizarii cu suma de 130.535.868, urmare inregistrarii reevaluarii imobilizarilor corporale.

c) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare în sumă de 52.964.620 sunt reprezentate, în principal, de acțiuni deținute la filialele companiei si la Bursa Romana de Valori (BRM).

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

ÎNCEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

*(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)***c. 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate**

Aceste acțiuni au fost înregistrate în evidența contabilă la data înființării filialelor, în baza protocoalelor de predare-primire a elementelor de patrimoniu și urmarea majorării capitalului social al acestora prin aporturi noi de capital în numerar/natura.

Situația acțiunilor deținute de Companie la data de 31 decembrie 2011 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumirea entității afiliate	Număr acțiuni la 31.12.2011	Valoarea contabilă la 31.12.2011	(%) din Capital
1.	SC OPCOM SA	354.785	3.547.850	100
2.	SC SMART SA	3.852.860	38.528.600	100
3.	SC FORMENERG SA	194.842	1.948.420	100
4.	SC TELETRANS SA	687.443	6.874.430	100
5.	SC ICEMENERG SA	108.461	1.084.610	100
6.	SC ICEMENERG SERVICE SA	49.300	493.000	100
	TOTAL	-	52.476.910	-

c.2. Imobilizări financiare sub formă de interese de participare în afara grupului: în sumă de 20.000 reprezintă un pachet de 20 de acțiuni la S.C. Bursa Română de Mărfuri S.A., cu o valoare nominală de 1.000 lei/acțiune, dintr-un număr total de 3.795 acțiuni al acesteia.

Nr. crt.	Denumirea societății	Număr acțiuni	Valoarea contabilă	(%) din Capital BRM
1.	Bursa Română de Mărfuri	20	20.000	0,53
	TOTAL	-	20.000	-

c. 3. Alte creanțe imobilizate (alte împrumuturi):

La data de 31 decembrie 2011, compania înregistrează “alte creanțe imobilizate”, suma de 467.710 reprezentând, în principal, garanții reținute de Ministerul Agriculturii Padurilor și Dezvoltării Rurale, precum și de Oficiul Național de Cadastru, pentru terenuri scoase din circuitul agricol, în vederea realizării unor obiective de investiții pe termen lung.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***NOTA NR. 2****PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI**

Provizion	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la 31 decembrie 2011
Provizioane pentru litigii	316.111	22.366.941	0	22.683.052
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
Alte provizioane	1.387.634	24.722.034	846.929	25.262.739
TOTAL	1.703.745	47.088.975	846.929	47.945.791

În cursul anului 2011 au fost înregistrate **transferuri în conturile de provizioane (constituiri de provizioane)** în sumă de 47.088.975, astfel:

a) – provizion în suma de 22.221.468 – pentru sumele datorate conform Deciziei de impunere ANAF nr.62/21.09.2011.

Agentia Nationala de Administrare Fiscala ("ANAF") a emis un raport de inspectie fiscala in data de 20 septembrie 2011 privind rambursarea TVA pentru perioada septembrie 2005 – noiembrie 2006. Decizia de impunere aferenta acestui raport de inspectie fiscala are numarul 62/21.09.2011. ANAF a identificat un numar de 123 facturi neutilizate lipsa, documente cu regim special, 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 Companie in luna noiembrie 2011. Ulterior, Compania a constatat ca sumele virate ca TVA curent au fost luate in considerare pentru plata sumelor din raportul de inspectie fiscala mentionat mai sus. Astfel, Compania a fost nevoita sa plateasca majorari de 944.205 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 Compania a achitat 44.442.936 in partea a doua a anului 2011. Plata acestei obligatii a fost inregistrata in contrapartida cu contul sume in curs de decontare (a se vedea Nota 5.1).

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 instantei de judecata 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 a facut recurs la decizia instantei de judecata cu privire la solicitarea de suspendare a executarii raportului de inspectie fiscala.

Intrucat, in solutionarea contestatiei, ANAF nu a tinut cont de argumentele invocate de Companie, decizia ANAF nr. 99/22.02.2012 va fi atacata in contencios administrativ la Curtea de Apel Bucuresti, existand elemente care sa fie luate in considerare de instanta de judecata in pronuntarea unei solutii favorabile Companiei.

In aceste conditii, la data de 31 decembrie 2011 Compania a constituit un provizion pentru 50% din obligatiile totale platite in suma de 44.442.936, pe baza estimarilor referitoare la sansele de castig ale acestui litigiu.

Principalele argumente ale Companiei sunt urmatoarele:

- aceste facturi au fost distruse in incendiul ce a avut la sediul Companiei in iunie 2009, pentru care a obtinut un Certificat de forta majora de la Camera de Comert si Industrie Ilfov;

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- desi a fost estimata taxa pe valoarea adaugata colectata, nu a fost, corespunzator estimata si taxa pe valoarea adaugata deductibila ca urmare a refacturarii unor servicii prestate de beneficiari cu sediu in strainatate;
- ANAF nu a tinut cont de prevederile Codului de procedura fiscala privind estimarea rezonabila a bazei de impunere, functie de specificul activitatii al Companiei, si implicit, de sursa de venituri, respectiv de cheltuielile efectuate, aceste aspecte fiind strict reglementate de legislatia aplicabila Companiei.

b) – provizion in suma de 15.000 – reprezinta c/val. amenda contravenționala, conform Proces verbal de constatare si sanctionare a contravenției nr. 43669/18.10.2011, emis de Garda Nationala de Mediu - Comisariatul Judetean Dolj pentru ST Craiova, fapta sanctionata fiind urmatoarea: ST Craiova desfasoara activitati de dezmembrare a LEA 220kV Isalnita - Koslodui (dezafectare 205 stilpi) fara a obtine acord de mediu, potrivit Ordonantei 195/2005 art.94, alin.1,lit.a. Ulterior, ST Craiova a formulat plangere impotriva acestui act, ce se afla pe rol la Judecatoria Craiova (dosar 29420/215/2011);

c) – provizion in suma de 9.320 – reprezinta c/valoarea unui teren achizitionat de la Bulucea Virgil si pentru care Episcopia Severinului si Strehaiei a facut dovada ca este proprietar. Suma de 9.320 a fost achitata Episcopiei Severinului si Strehaiei, in baza infiintarii popririi nr.442 si 510/E/2010 introdusa de BEJ Cerbulescu Constantin. ST Craiova a introdus actiune in pretentii impotriva numitului Bulucea Virgil, actiune aflata pe rolul Judecatoriei Tr.Severin (dosar 4393/225/2011).

d) – provizion in suma de 121.152 – reprezinta provizioane aferente litigiilor de munca (trei salariatii);

e) – provizion in suma de 20.322.035 – reprezentat de beneficiile (altele decat cele legate de restructurare si pensii) pe care Compania urmeaza sa le plateasca angajatilor si pensionarilor in baza prevederilor Contractului Colectiv de Munca (constituit conform prevederilor pct.227 din OMF nr.3055/2009).

Beneficiile acordate de Companie si pentru care se constituie provizion sunt urmatoarele: premii de pensionare, prime jubiliare si energie electrica gratuita acordata dupa pensionare.

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de dl. Matei Silviu – actuar autorizat, cu autorizatia nr. 1342/12.04.2007, in baza contractului de servicii nr. C89/28.02.2012 atribuit in conformitate cu prevederile legale in vigoare privind achizitiile publice.

f) – provizion în sumă de 4.400.000 - reprezintă participarea salariaților la profitul realizat în anul 2011 constituit in baza prevederilor OMFP nr.128/2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici și OMFP nr.144/2005 privind aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, cu modificările prevazute de art.V din OUG nr.55/2010 privind unele masuri de reducere a cheltuielilor publice si in corelare cu indicatorii cuprinsi in BVC aprobat prin HGR nr.354/2011 si modificat prin HGR nr.1041/2011.

În cursul anului 2011 au fost înregistrate **transferuri din conturile de provizioane (anulări de provizioane)** în sumă de 846.929, reprezentand participarea salariaților la profitul realizat în anul 2010, provizionul fiind constituit in baza prevederilor OMFP nr.128/2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici și OMFP nr.144/2005 privind aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, cu modificările și completările ulterioare. Anularea provizionului s-a efectuat concomitent cu inregistrarea sumei de 846.929 la „alte rezerve” constituite ca surse proprii de finantare, in baza adresei MECMA - OPSPI nr.1728/13.04.2011 prin care s-a comunicat urmatoarele: <nu se admite repartizarea din profitul net (Nota 3) a unor sume pe destinatia „participarea salariatilor la profit”>;

Provizioanele aflate în sold la data de 31 decembrie 2011, în sumă de 47.945.791, reprezintă valoarea totala a provizioanelor constituite pentru „litigii” și pentru „alte riscuri și cheltuieli”, si cuprind:

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

– provizioane constituite în sumă de 47.088.975 – prezentate la capitolul de “transferuri în conturile de provizioane”;

– provizioane pentru litigii în suma de 316.111, din care :

- provizion în sumă de 19.530 – reprezintă provizion pentru litigiul aflat pe rol cu Dinescu Ioana, fost angajat, pentru recuperarea unui prejudiciu produs de aceasta la nivelul ST Bucuresti în calitatea sa de gestionar;
- provizion în sumă de 296.581 - reprezintă despagubiri suportate de companie (executate silit) în baza Legii nr.10/2001 pentru un teren aparținând domeniului public al statului și inclus în anexa la Contractul de concesiune nr.1/2004. Modalitatea de recuperare de către companie a despagubirii achitate pentru un teren aflat în patrimoniul public al statului nu a fost stabilită în mod concret de către concident (Ministerul Economiei) în conținutul Contractului de concesiune. Compania a solicitat în mod repetat la ME și MF rezolvarea acestei situații;

– alte provizioane în suma de 540.705, din care :

- provizion în sumă de 526.151 - reprezintă sumele de recuperat de la BANKOOP, bancă ce a fost declarată în stare de faliment, Compania fiind înregistrată la masa credală;
- provizion în sumă de 14.554 - reprezintă furturi de cabluri de la ST Craiova, cu autori neidentificați, aflate în soluționare la organele de poliție competente.

NOTA NR.3

REPARTIZAREA PROFITULUI LA 31 DECEMBRIE 2011

Destinația	Suma
Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2011	95.313.316
<i>Repartizare profit contabil pe următoarele destinații:</i>	
Rezerva legală (5%)	6.021.002
Participarea salariaților la profit	4.400.000
Dividende cuvenite acționarilor	80.633.456
Alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare	4.258.858
Profit nerepartizat	-

Repartizarea profitului contabil s-a efectuat în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, respectiv:

- OG nr.64/2001 – privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome;
- OMFP nr.128/2005 – privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici;
- OMFP nr.144/2005 – privind aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, cu modificările și completările ulterioare;
- HGR nr.1041/2011 pentru modificarea anexei la HG nr. 354/2011 privind aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2011 pentru Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A., aflată sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.

Profitul contabil pe anul 2011 rămas după deducerea impozitului pe profit s-a repartizat pe următoarele destinații:

a) - rezerva legală în sumă de 6.021.002, determinată conform prevederilor art.22 alin.(1) lit.a) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal;

b) - participarea salariaților la profit, în sumă de 4.400.000, în limita a 5% din profitul net (conform BVC pe anul 2011 aprobat prin HGR nr.354/2011 și modificat prin HGR nr.1041/2011, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul Companiei în anul 2011 (2.363) înmulțit cu numărul mediu de personal din anul 2011 (2.197 salariați).

Participarea salariaților la profit s-a reflectat în situațiile financiare întocmite pentru anul 2011 prin constituirea unui provizion pentru participarea salariaților la profit, conform prevederilor OMFP nr.128/2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici și OMFP nr.144/2005 pentru aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, cu modificările și completările ulterioare;

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

b) - dividende în sumă de 80.633.456, reprezentând 90,302795% din profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit și acoperirea destinației de la punctul a).

Valoarea dividendelor brute cuvenite acționarilor a fost determinată funcție de următoarele elemente:

- numărul de acțiuni existent la data întocmirii situațiilor financiare ale anului 2011 (16 martie 2012), respectiv 73.303.142 acțiuni;

- dividende brute pe acțiune stabilite cu două zecimale după virgulă;

- Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat prin HGR nr.354/2011 și modificat prin HGR nr.1041/2011, care prevede la capitolul de repartizare pe destinații a profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit (bugetat) cuantumul de 90% pentru dividende cuvenite acționarilor;

c) - alte rezerve, constituite ca surse proprii de finanțare, în sumă de 4.258.858, reprezentând profitul nerepartizat pe destinațiile a)-c).

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR.4

ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

CNTEE Transelectrica SA isi desfasoara activitatea in calitate de operator de transport si de sistem conform licentei nr. 161/2000 - revizia 4/2011, acordata de ANRE .

Principalele activitati ale Companiei constau in:

- prestarea serviciilor de transport si tranzit al energiei electrice;
- conducerea operationala a Sistemului Energetic National – SEN;
- organizarea si administrarea pietei de energie electrica prin intermediul filialei sale OPCOM;
- administrarea pietei de echilibrare;
- parte responsabila cu emiterea certificatelor verzi pe piata de energie catre producatorii de energie electrica din surse regenerabile;
- administrarea schemei de sprijin a cogenerarii de inalta eficienta;
- exploatarea interconexiunilor si tranzitul international al energiei electrice (activitate desfasurata inclusiv sub efectul legislatiei UE, si in special in vederea celui de-al treilea pachet legislativ, care pune accent pe dezvoltarea pietelor regionale de electricitate si in perspectiva a realizarii pietei unice de electricitate a UE);
- activitatea de masurare a energiei electrice.

Compania poate desfasura in mod complementar si alte activitati conexe obiectului principal de activitate, in conformitate cu legislatia in vigoare si statutului de functionare, cu conditia functionarii in siguranta a SEN. Conform prevederilor Legii Energiei Electrice, operatorul de transport si de sistem asigura accesul liber si nediscriminatoriu la RET a tuturor participantilor de pe piata, care indeplinesc cerintele legii, cu respectarea normelor si performantelor prevazute in reglementarile tehnice in vigoare.

Tarifele serviciilor prestate de CNTEE Transelectrica SA sunt reglementate, aprobate si revizuite periodic de ANRE.

Nivelul tarifelor aprobate de ANRE pentru serviciile prestate de companie cu aplicabilitate in anul 2011 comparativ cu anul 2010, se prezinta astfel:

Denumirea serviciului prestat	Tarif mediu (lei/MWh)		
	Anul 2010	Ianuarie-Mart 2011 Ordin ANRE 45/2010	Aprilie – Dec 2011 Ordin ANRE 19/2011
Serviciul de transport al energiei electrice	17,00	18,77	18,77
Serviciul de sistem, din care:	20,68	20,75	10,21
- Servicii de sistem functionale	1,00	1,07	1,07
Serviciul de administrare piata angro	0,30	0,30	0,30

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Rezultatul activitatii din exploatare in anul 2011 comparativ cu anul 2010, se prezinta astfel:

Nr. crt.	INDICATOR	Realizat		Diferente	%
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	(+/-)	
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2*100
1.	Cifra de afaceri neta	2.545.724.630	3.113.142.778	567.418.148	122,29
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	2.347.628.883	2.797.195.564	449.566.681	119,15
3.	Cheltuielile activitatii de baza	2.181.612.809	2.628.687.639	447.074.830	120,49
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	16.572.473	16.816.861	244.388	101,47
5.	Cheltuieli indirecte de productie	149.443.601	151.691.064	2.247.463	101,50
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	198.095.747	315.947.215	117.851.468	159,49
7.	Cheltuieli de desfacere	0	0	0	0
8.	Cheltuieli generale de administratie	155.748.880	195.124.677	39.375.797	125,28
9.	Alte venituri din exploatare	37.207.774	38.650.972	1.443.198	103,88
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	79.554.641	159.473.510	79.918.869	200,46

Cifra de afaceri neta realizata in anul 2011 este cu 22,29% mai mare decat cifra de afaceri neta realizata in anul 2010 si reprezinta veniturile realizate din prestarea serviciilor licentiate pe piata de energie electrica (veniturile din activitatea de exploatare, cu exceptia altor venituri de exploatare).

Cheltuielile activitatii de baza realizate in anul 2011 sunt cu 20,49% mai mari decat cele realizate in anul 2010 fiind influentate in principal, de cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare, in stransa corelare cu productia / consumul si exportul de energie electrica.

Cheltuielile generale de administratie realizate in anul 2011 au crescut semnificativ fata de anul 2010, datorita necesitatii inregistrarii de cheltuieli pentru deprecierea creantelor (provizioane) pentru clienti incerti pe piata de echilibrare (creante ce nu mai pot fi recuperate de la clientii rau-platnici). Compania a inregistrat o serie de probleme create de comportamentul unor participanti pe piata de energie electrica, constand in neachitarea obligatiilor catre companie, nerecuperarea penalitatilor calculate pentru intarzierea la plata, sustragerea de la efectuarea platilor prin dizolvarea societatilor comerciale, aceasta situatie obligand compania la inregistrarea de provizioane pentru clienti incerti.

x

x

x

Veniturile activitatii de exploatare au fost stabilite in principal, pe baza cantitatii de energie electrica realizata pentru serviciile prestate si a tarifelor aplicabile perioadei de raportare.

In anul 2011, veniturile activitatii de exploatare au inregistrat o crestere cu 22,02% fata de anul 2010, influentata in principal de:

- cresterea cantitatii de energie electrica tarificata pentru serviciile prestate pe piata de energie electrica;
- cresterea tarifelor pentru serviciul de transport energie electrica si serviciile de sistem functionale;
- cresterea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune (corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica);

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- cresterea veniturilor pe piata de echilibrare, in stransa corelare cu productia / consumul si exportul de energie electrica si preturile oferite de participantii pe aceasta piata.

Veniturile pe piata de echilibrare au determinat cea mai mare crestere a cifrei de afaceri realizata in anul 2011.

Piata de echilibrare asigura acoperirea diferentelor dintre productia notificata si consumul realizat. Pentru dezechilibrele inregistrate participantii isi asuma responsabilitatea financiara.

Pe piata centralizata si obligatorie de echilibrare, Transelectrica achizitioneaza energie la crestere/reducere de putere de la/catre participantii la piata detinatori de unitati productie/consumuri dispecerizabile, in scopul compensarii abaterilor de la valorile programate ale productiei si consumului de energie electrica.

Producatorii dispecerizabili (cu unitati de productie mai mari de 10 MW), sunt obligati sa ofereze pe aceasta piata intreaga cantitate de energie electrica disponibila suplimentar fata de cantitatea de energie electrica notificata, precum si intreaga cantitate de energie notificata. Aceasta piata este administrata de catre Transelectrica, prin Unitatea Operationala - Dispecerul Energetic National (UNO DEN).

Cresterea suplimentara a veniturilor/cheltuielilor de pe piata de echilibrare, in anul 2011, s-a datorat notificarii de catre Hidroelectrica a incidentei de "forta majora" si a imposibilitatii livrarii energiei electrice necesara echilibrarii, care in aceste conditii s-a achizitionat cu costuri mult mai mari per MWh de la alti participantii pe aceasta piata.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice realizate in anul 2011 au fost mai mici fata de cele realizate in anul 2010 cu 34,83%, urmare aplicarii schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila, incepand cu 01.04.2011.

Incepand cu 1 Aprilie 2011, CN Transelectrica SA este administratorul schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta. Obiectivul acestei scheme de sprijin este promovarea sistemelor de productie a energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta, avand avantajul producerii de energie cu emisii poluante reduse. Scopul este de a facilita accesul pe piata a sistemelor de productie in cogenerare de inalta eficienta prin acordarea unui bonus de cogenerare, in conditiile in care costurile de productie a energiei electrice si a energiei termice in centralele de cogenerare sunt superioare preturilor de piata ale celor doua forme de energie. Schema este destinata producatorilor de energie electrica si termica ce detin sau exploateaza comercial centrale de cogenerare de inalta eficienta, in scopul stimulării efectuării de investitii noi in sisteme de cogenerare precum si re tehnologizării centralelor existente.

Hotararea de Guvern nr. 1215/2009 stabileste cadrul legal, in conformitate cu reglementarile Uniunii Europene, necesar implementarii schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, pe baza cererii de energie termica utila, in vederea acoperirii diferentei dintre costul producerii energiei in cogenerare de inalta eficienta si pretul de vanzare al acesteia. ANRE a aprobat valorile bonusurilor de referinta, pe megawatt ora de energie electrica produsa si livrata in retea din centrale de cogenerare de inalta eficienta. Beneficiarii schemei sunt producatori care indeplinesc anumite criterii stabilite de catre ANRE.

Fondurile necesare acordarii bonusului sunt asigurate prin colectarea lunara a unei contributii de catre CN Transelectrica SA, de la furnizorii de energie electrica. Contributia este stabilita de catre ANRE, pe fiecare kilowatt ora de energie electrica consumata de toti consumatorii de energie electrica, precum si de furnizorii care exporta energie electrica.

In conformitate cu prevederile art. 14 din Hotararea de Guvern nr. 1215/2009, CN Transelectrica SA este desemnata ca fiind responsabila de administrarea schemei de sprijin. Principalele atributii care ii revin Companiei in calitate de administrator al schemei de sprijin, sunt reprezentate de colectarea contributiei de la furnizorii consumatorilor de energie electrica intr-un cont bancar distinct de activitatea de baza si de plata bonusului catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta.

Veniturile si cheltuielile pentru serviciile de sistem tehnologice sunt reglementate de ANRE pe o perioada de 12 luni, functie de cantitatea de energie electrica prognozata a fi livrata, fiind considerat segment de activitate cu profit zero.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Veniturile activitatii de exploatare in anul 2011 comparativ cu anul 2010, se prezinta astfel:

Nr. crt.	INDICATORI	Realizat		Diferente (+/-)	%
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011		
	0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
1. Venituri din activitati de transport		968.115.827	1.110.001.914	141.886.087	114,66
1.1. Venit din serv. de transp. energie electrica					
- MWh		55.241.871	56.056.203	814.332	101,47
- lei		938.159.537	1.055.874.882	117.715.345	112,55
- lei/MWh		16,98	18,84	1,86	110,93
1.2. Venituri din aloc. capacitat. de interconexiune		29.956.290	54.127.032	24.170.742	180,69
2. Venituri din ITC		774.561	268.338	(506.223)	34,64
3. Venituri din servicii de sistem		1.158.957.883	779.230.943	(379.726.940)	67,24
3.1. Venituri din servicii de sistem functionale					
- MWh		55.241.871	56.056.203	814.332	101,47
- lei		55.241.603	59.977.320	4.735.717	108,57
- lei/MWh		1,00	1,07	0,07	106,99
3.2. Venituri din servicii de sistem tehnologice					
- MWh		55.241.871	56.056.203	814.332	101,47
- lei		1.103.716.280	719.253.623	(384.462.657)	65,17
- lei/MWh		19,98	12,83	(7,15)	64,22
4. Venituri din furnizarea energiei reactive		4.943.598	4.915.348	(28.250)	99,43
5. Venituri neplanificate pe PZU		3.084.933	4.822.031	1.737.098	156,31
6. Venituri pe piata de echilibrare		388.112.341	1.189.433.946	801.321.605	306,47
7. Venituri din administrare piata		16.572.487	16.816.077	243.590	101,47
8. Alte venituri (venituri din alte prestatii si alte venituri din exploatare)		42.370.774	46.305.153	3.934.379	109,29
Total venituri de exploatare (1+...+8)		2.582.932.404	3.151.793.750	568.861.346	122,02

Cheltuielile activitatii de exploatare in anul 2011 au inregistrat o crestere cu 19,53% fata de anul 2010, determinata in principal de:

- cresterea cheltuielilor de pe piata de echilibrare in aceiasi proportie cu veniturile de pe aceasta piata. Transelectrica SA, conform reglementarilor ANRE, este operatorul pietei de echilibrare, piata ce reprezinta un segment de activitate cu profit zero, in care cheltuielile cu participantii pe piata de echilibrare sunt acoperite de veniturile obtinute de la participantii responsabili cu echilibrarea;
- cresterea cheltuielilor materiale (amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale, mentenanta, cheltuieli cu protectia civila, paza si securitatea instalatiilor, cheltuieli cu securitatea si sanatatea in munca, alte servicii executate de terti);
- inregistrarea in anul 2011 a cheltuielilor pentru deprecierea creantelor (provizioane) pentru clienti incerti pe piata de echilibrare si piata de energie (creante ce nu mai pot fi recuperate de la clientii aflati in insolventa).

In anul 2011 cheltuielile privind serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o diminuare fata de anul 2010 in conditiile aplicarii, incepand cu 01.04.2011, schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Cheltuielile activitatii de exploatare in anul 2011 comparativ cu anul 2010, se prezinta astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Realizat		Diferente (+/-)	%
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011		
	0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
1.	Chelt. privind consumul propriu tehnologic	265.533.749	251.537.903	(13.995.846)	94,73
	- cheltuieli cu CPT - reglementat				
	- MWh	885.012	884.988	(24)	100,00
	- lei	214.265.176	198.416.381	(15.848.795)	92,60
	- lei/MWh	242,10	224,20	(17,90)	92,61
	- cheltuieli privind CPT - PZU	14.360.898	11.660.522	(2.700.376)	81,20
	- cheltuieli cu PRE CPT	36.907.675	41.461.000	4.553.325	112,34
2.	Cheltuieli cu ITC	14.165.185	10.109.956	(4.055.229)	71,37
3.	Cheltuieli privind serviciile de sistem	1.099.126.815	693.853.189	(405.273.626)	63,13
3.1.	Cheltuieli cu PRE schimburi neplanificate	14.179.627	10.146.803	(4.032.824)	71,56
3.2.	Cheltuieli cu schimburi neplanificate PZU	1.823.863	2.586.091	762.228	141,79
3.2.	Chelt. privind serviciile de sistem tehnologice	553.915.956	549.783.954	(4.132.002)	99,25
3.3.	Cheltuieli privind serviciul de cogenerare	529.207.369	131.336.341	(397.871.028)	24,82
4.	Cheltuieli pe piata de echilibrare	388.112.339	1.189.433.945	801.321.606	306,47
5.	Oblig.de plata din tariful administrare piata	16.572.473	16.816.861	244.388	101,47
6.	Alte cheltuieli cu exploatarea sistemului	719.867.202	830.568.386	110.701.184	115,38
6.1.	Cheltuieli cu congestiile	176.643	686.774	510.131	388,79
6.2.	Chelt. cu en.electrica pt statii (consum din RED)	13.100.301	15.394.331	2.294.030	117,51
6.3.	Cheltuieli materiale	492.219.659	583.273.549	91.053.890	118,50
6.4.	Cheltuieli privind personalul	142.540.075	152.509.107	9.969.032	106,99
6.5.	Impozite si taxe	8.600.449	12.186.389	3.585.940	141,69
6.6.	Provizioane si ajustari depreciere	47.977.145	57.325.625	9.348.480	119,49
6.7.	Alte cheltuieli de exploatare	15.252.930	9.192.611	(6.060.319)	60,27
	Total cheltuieli de exploatare (1+...+6)	2.503.377.763	2.992.320.240	488.942.477	119,53

Rezultatul din exploatare

La data de 31.12.2011, compania a inregistrat un profit brut din activitatea de exploatare in suma de 159.473.510, mai mare cu 79.918.869 fata de cel realizat in anul 2010.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR. 5**SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2011****1. CREANTE**

La data de 31.12.2011, compania inregistreaza urmatoarele creante:

CREANTE	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	%
Creante comerciale	625.746.756	1.139.391.834	182
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	2.955.591	718.468	24
Alte creante	38.421.176	60.024.557	156
TOTAL CREANTE	667.123.523	1.200.134.859	180

Creantele totale la data de 31.12.2011 au inregistrat o crestere de 80% fata de anul 2010, in principal la creantele comerciale, datorita cresterii volumului serviciilor prestate pe piata de energie electrica.

Creanțe comerciale

In totalul creantelor inregistrate la data de 31 decembrie 2011, cu termen de lichiditate sub 1 an, creantele comerciale au o pondere de circa 95%, fiind in suma de 1.139.391.834 si reprezinta, in principal, clienți neincasati din serviciile prestate de companie pe piata de energie electrica si provizioanele aferente.

Principalii clienti neincasati la data de 31 decembrie 2011 sunt:

Denumire client (cu sold mai mare de 5.000.000 lei)	31 decembrie 2011	din care: restant
Electrica SA	60.639.657	-
Ciga Energy	48.988.666	-
Complex Energetic Craiova	32.316.539	10.436.925
Electrica Furnizare	27.217.377	9.758
Enel Energie Muntenia	26.114.137	-
Enel Energie	25.770.509	-
Hidroelectrica	21.854.587	-
E.ON Energie Romania	21.375.572	-
CEZ Vanzare	17.690.025	-
Termoelectrica	14.199.597	-
Electrocentrale Bucuresti	14.028.298	1.849.902
Egl Gas Power Romania	12.478.299	-
Repower Furnizare	12.029.064	-
Petprod	10.932.081	5.332.298
Complex Energetic Turceni	8.954.455	-
Complex Energetic Rovinari	7.868.212	-

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Alpiq Romenergie	6.923.278	-
Electrica Furnizare Transilvania Nord Cluj	6.450.812	-
Eco Energy	5.857.671	-
Arcelormittal Galati	5.386.726	-
Electrica Distributie Muntenia Nord	5.198.418	-
Alți clienți pe piața de energie	101.390.477	7.947.723
TOTAL clienți pe piața de energie	493.664.455	25.576.606
Clienti-facturi de intocmit pe piața de echilibrare	415.688.760	-
Clienti-facturi de intocmit pe piața de cogenerare	71.448.341	-
Clienti-facturi de intocmit pentru alte servicii prestate	178.780.484	-
Clienți din alte activități	1.494.936	-
Clienți incerți	44.041.927	44.041.927
Furnizori debitori prestari servicii-avansuri	20.131	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	-65.747.200	-
CREANȚE COMERCIALE	1.139.391.834	69.618.533

- Din totalul creantelor comerciale in suma de 1.139.391.834, creantele restante reprezinta circa 6%, fiind aferente activitatii operationale (fara piata de echilibrare).

In ceea ce priveste piata de echilibrare, CN Transelectrica SA, in calitatea sa de operator de transport si sistem (OTS), a efectuat platile pe aceasta piata in baza prevederilor art. 14.17.2.1 din Codul Comercial al Pietei Anglo de Energie care prevede ca: „pentru protejarea OTS fata de riscul de insolabilitate datorat platilor intarziate ale Participantilor la PE, PRE si/sau Producatori, si pentru o alocare echitabila a riscurilor si pierderilor asociate, OTS va plati orice suma datorata catre Participantii la PE si/sau PRE numai dupa incasarea platilor de la Participantii la PE, PRE si/sau Producatorii care au obligatii de plata catre OTS, si numai proportional cu participatia dreptului de incasare al fiecarui participant la PE si/sau PRE in obligatia totala de plata a OTS”.

In vederea reducerii creanțelor comerciale restante, pe parcursul anului 2011, compania a dispus o serie de măsuri, cum ar fi:

- utilizarea procesului de compensare, atât cu unitățile din sectorul energetic, cât și cu furnizorii din afara sistemului energetic;
- notificarea, in vederea actionarii in instanta a clientilor restanti;
- transmiterea periodica de notificari catre clientii restanti cu sumele datorate;
- actionarea in instanta a clientilor rau platnici;
- calcularea de penalitati de intarziere la plata, conform clauzelor contractuale;
- inscrieri la masa credala, executari silit.

Compania s-a confruntat cu o serie de probleme create de comportamentul pe piata de echilibrare a unor participanti, pentru a caror rezolvare s-a intocmit si s-a aprobat de catre ANRE (martie 2010) Procedura privind “Constituirea, actualizarea si utilizarea garantiilor financiare pentru partile responsabile cu echilibrarea”, cu aviz favorabil din partea ANRE in anul 2010.

Pana la data aparitiei procedurii de constituire a garantiilor, problemele create de participantii pe piata de echilibrare care au condus la inregistrarea de creante au fost: neachitarea obligatiilor de plata in termenele prevazute in conventie, nerecunoasterea penalitatilor calculate pentru intarzierea la plata, sustragerea de la efectuarea platilor prin dizolvarea societatilor comerciale.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

In cazul clientilor rau platnici inregistrati pe piata de energie electrica si piata de echilibrare, Compania a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor, astfel: 100% pentru clientii neincasati mai mult de 360 de zile, pentru clientii aflati in litigii, in insolventa, in faliment si 75% pentru clientii neincasati mai mult de 270 de zile si mai putin de 360 de zile.

La data de 31 decembrie 2011 ajustarile pentru depreciere a clientilor se prezinta astfel:

Client	Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Also Energ	5.056.157	7.177.167
ArcelorMittal Galati	4.695.666	7.634.228
CET Energoterm Resita	1.013.540	1.469.329
CET Brasov	9.516	4.658.746
Complex Energetic Craiova	195.331	2.506.731
Eco Energy	15.815.111	19.941.942
Termoficare 2000	2.756.298	2.816.570
Nuclearelectrica SA	-	1.997.242
Total Electric Oltenia	10.707.242	14.057.525
Altii	6.315.642	3.487.720
Total	46.564.503	65.747.200

● Contravaloarea facturilor ce urmeaza a fi intocmite de catre companie pe piata de echilibrare, in suma de 415.688.760, reprezinta facturi aferente lunilor octombrie, noiembrie si decembrie 2011 care au fost intocmite in anul 2012, pe baza decontarilor primite de la OPCOM, conform prevederilor Codului Comercial al pietei angro de energie electrica (compania factureaza serviciile prestate pe piata de echilibrare in prima zi financiara din a treia luna care urmeaza fiecarei luni de contract).

Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului

Creantele in valoare de 718.468 reprezinta, in principal, obligatiile de plata ale filialelor (TELETRANS, SMART, OPCOM, FORMENERG, ICEMENERG) catre Companie.

Alte creante se prezinta astfel:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Creante în legătură cu personalul	14.359	23.359
TVA de recuperat	5.652.554	5.833.371
Decontări din operațiuni în curs de lămurire	993.964	42.899.491
TVA neexigibilă	0	0
Debitori diverși	11.156.039	263.375
Alte creante privind bugetul statului	20.562.863	10.664.385
Dobânzi de încasat	41.397	340.576
TOTAL	38.421.176	60.024.557

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Creanțele în legătură cu personalul, în suma de 23.359, sunt reprezentate, în principal, de chirii datorate de salariatii companiei pentru spațiile cu destinație de locuințe de serviciu închiriate de la companie și recuperări costuri convorbiri telefonice.
- TVA de recuperat, în suma de 5.833.371, reprezintă taxa pe valoarea adăugată de recuperat înregistrată conform decontului TVA întocmit pentru luna decembrie 2011 și care se va compensa cu TVA de plată aferentă lunii ianuarie 2012.
- Decontările din operațiuni în curs de lămurire în sumă de 42.899.491 la 31 decembrie 2011. Acest sold este reprezentat, în principal, de plata obligațiilor fiscale suplimentare stabilite în principal de inspectia fiscală, în baza Deciziei de impunere ANAF nr. 62/21.09.2011 în suma de 44.442.936. Compania a făcut recurs la decizia instanței de judecată cu privire la solicitarea de suspendare a executării raportului de inspectie fiscală, având înregistrat un provizion în procent de 50% din suma platită (a se vedea Nota 2 – provizioane pentru riscuri și cheltuieli).
- Debitorii diversi, în suma de 263.375 reprezintă, în principal, c/valoare furturi și prejudicii aduse companiei influențate de ajustările pentru deprecierea creată.

Alte creanțe privind bugetul statului

Alte creanțe privind bugetul statului reprezintă, în principal, creanțe de recuperat privind impozitul pe profit, în suma de 6.847.964.

Garanții primite

La data de 31 decembrie 2011, Compania a evidențiat în conturi în afara bilanțului garanții primite (bilete la ordin și scrisori de garanție bancară) de la diversi clienți pe piața de echilibrare, de la utilizatorii racordați la rețelele electrice de transport (tarif de racordare) etc., în sumă de 573.070.609.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

2. DATORII

DATORII	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate a datoriilor la 31 decembrie 2011		
			Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2=3+4+5	3	4	5
1, Total datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an					
din care:	801.488.387	1.390.691.247	1.390.691.247	-	-
Sume datorate institutiilor de credit	144.102.080	159.422.428	159.422.428	-	-
Credite bancare pe termen scurt	0	11.584.355	11.584.355	-	-
Clienți – creditori	284.339	185.987	185.987	-	-
Datorii comerciale	528.106.481	1.021.616.305	1.021.616.305	-	-
Sume datorate societăților din cadrul grupului	44.087.947	93.241.761	93.241.761	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	84.907.540	104.640.411	104.640.411	-	-
2, Total datorii care trebuie platite					
intr-o perioada mai mare de un an	981.607.809	943.492.527	-	630.476.361	313.016.166
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-	-	-	-
Credite bancare pe termen lung și mediu	981.607.809	943.492.527	-	630.476.361	313.016.166
- interne	65.200.000	46.200.000	-	46.200.000	0
- externe total, din care:	916.407.809	897.292.527	-	584.276.361	313.016.166
- cu garantia statului	591.248.723	491.547.239	-	393.542.130	98.005.109
Credite bancare pe termen lung și mediu nerambursate la scadenta	-	-	-	-	-
Dobânzi	-	-	-	-	-
- interne	-	-	-	-	-
- externe	-	-	-	-	-
TOTAL DATORII (1+2)	1.783.096.196	2.334.183.774	1.390.691.247	630.476.361	313.016.166

Datoriile totale la data de 31.12.2011 inregistreaza o crestere de 31% fata de anul 2010 determinata in principal de cresterea datoriilor comerciale si de colectarea bonusului de cogenerare de inalta eficienta.

La data de 31 decembrie 2011, Compania înregistrează datorii totale în sumă de 2.334.183.774, din care:

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

2.1. Datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an in suma de 1.390.691.247, astfel:

- Sume datorate instituțiilor de credit in suma de 159.422.428 reprezinta porțiunea curentă a creditelor pe termen lung negarantate de stat si a dobanzilor aferente, ce urmează a fi rambursată într-o perioadă de 1 an.

Portiunea curenta a creditelor pe termen lung include ratele finale de rambursare a creditelor contractate cu KfW indicativ F9787 (1.459.441 RON), cu WestLB (6.005.371 RON) si cu Calyon (4.770.429 RON).

- Creditele bancare pe termen scurt sunt reprezentate de o linie de credit pe termen scurt de tip revolving, contractata de la ING Bank Romania in suma de 35.000.000.

La data de 31 decembrie 2011 tragerile din linia de credit si dobanzile aferente acestuia au fost in suma de 11.584.355.

- Cienti creditor in suma de 185.987 reprezinta, in principal, sume datorate clientilor de pe piata de echilibrare urmarea regularizarilor efectuate conform decontarilor efective lunare.

- Datorii comerciale

La data de 31 decembrie 2011, datoriile comerciale ale companiei sunt în sumă de 1.021.616.305 si reprezinta obligatii de plata fata de furnizorii de pe piata de energie electrica, fata de producatorii de energie electrica in cogenerare (bonus de cogenerare), cat si obligatii de plata fata de furnizorii de lucrari si servicii pentru activitatea de exploatare si investitii.

Principalii furnizori ai companiei sunt următorii:

Denumire furnizor (cu sold mai mare de 5.000.000 lei)	31 decembrie 2011	din care: restant
Electrocentrale Bucuresti	50.815.041	-
Electrocentrale Deva	32.572.175	86.882
Complex Energetic Turceni	29.871.729	300.000
Termoelectrica	29.762.956	-
Electrocentrale Paroseni	18.536.878	-
Complex Energetic Craiova	6.519.567	-
Complex Energetic Rovinari	5.108.210	357.392
Alti furnizori de energie electrica	12.781.276	-
TOTAL furnizori de energie electrica	185.967.832	744.274
Alti furnizori pentru productie	16.532.397	-
Furnizori pentru investitii	117.006.823	-
Furnizori - facturi nesosite pe piata de echilibrare	491.495.652	-
Furnizori - facturi nesosite pe piata de cogenerare	138.529.677	-
Furnizori - facturi nesosite	72.083.924	-
DATORII COMERCIALE	1.021.616.305	744.274

Principalii furnizori ai Companiei pe piata de energie electrica au si calitatea de clienti, datoriile reciproce urmand a fi compensate la nivelul datoriei minime existente, iar diferenta urmand a se achita sau incasa, dupa caz.

- Sume datorate societăților din cadrul grupului, in suma de 93.241.761, reprezinta obligatii de plata ale companiei fata de societatile afiliate pentru serviciile prestate de acestea.

- Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale in valoare de 104.640.411 , cuprinde:

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- portiunea curenta a creditelor pe termen lung garantate de stat in suma de 31.481.343;
- alte datorii in suma de 73.159.068.

In "Alte datorii" sunt cuprinse in principal urmatoarele obligatii:

- salarii si datorii asimilate acestora reprezentand drepturi salariale aferente chenzinei a II-a a lunii decembrie 2011, precum si contributiile aferente acestora care au fost achitate in luna ianuarie 2012;
- impozitul pe veniturile persoanelor juridice nerezidente cu termen de plata scadent in luna ianuarie 2012;
- certificate verzi neachizitionate in anul 2010 conform Deciziei ANRE 1069/2011;
- bonusul de cogenerare, colectat de la furnizorii de energie electrica (inclusiv dobanda), din care urmeaza a se achita producatorii de energie electrica in cogenerare;
- dividendele repartizate din profitul anilor 2006, 2007, 2008, 2009 si 2010 care nu au fost ridicate de actionari pana la data de 31 decembrie 2011;
- redeventa aferenta trimestrului IV 2011 la Contractul de concesiune nr.1/2004, cu termen de plata in ianuarie 2012;
- garantii pentru utilizare chei de acces la platforma pietei de echilibrare, conform clauzelor contractuale;
- garantii de participare la licitatii ce urmeaza a fi restituite in anul 2012.

Garantii acordate

La data de 31 decembrie 2011, Compania a evidențiat în conturi în afara bilanțului garanții (cesiune de creante, bilete la ordin, scrisori de garantie bancara), in principal pentru creditele contractate pentru finantarea investitiilor, dar si pentru ANRE (obligatie conform Licentei) si OPCOM (participare pe PZU), în sumă totala de 272.004.219.

Mentionam faptul ca, Compania este obligata conform Condițiilor 84 si 85 asociate Licentei nr. 161/2000 revizia nr. 3/2009 pentru transportul de energie electrica si furnizarea serviciului de sistem sa mentina o garantie financiara de 1% din cifra de afaceri aferenta activitatii autorizata prin licenta, care sa permita desfasurarea activitatii luand in considerare riscurile majore care pot afecta aceasta activitate si care sa acopere eventualele daune solicitate conform prevederilor contractuale incheiate.

In vederea respectarii acestei obligatii, Compania a incheiat o „Facilitate de emitere de scrisori de garantie bancara” cu Banca Comerciala Romana pentru valoarea prevazuta in Licenta, respectiv 1% din cifra de afaceri asociată activităților autorizate prin Licență, aferentă ultimului exercițiu financiar încheiat. Valoarea facilitatii la 31 decembrie 2011 este în valoare de 25.457.246,30.

Pentru obtinerea acestei facilitati Compania a constituit urmatoarele garantii in favoarea bancii:

- a) garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor curente/subconturilor deschise la BCR;
- b) cesionarea incasarilor rezultate din derularea contractului pentru prestarea serviciului de transport, a serviciilor de sistem si serviciilor prestate de operatorul comercial participantilor la piata angro de energie electrica nr. C328/2007 incheiat cu SC Complexul Energetic Rovinari.

In conformitate cu Procedura privind constituirea, verificarea si utilizarea garantiilor financiare pentru participantii pe Piata Zilei Urmatoare, Compania este obligata sa emita in favoarea OPCOM o scrisoare de garantie bancara pentru a participa pe aceasta piata (PRE schimburi internationale neplanificate si PRE pentru CPT).

2.2 Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an in suma de 943.492.527 astfel:

Sumele datorate intr-o perioada mai mare de un an institutiilor de credit reprezinta obligatii de plata fata de institutii bancare interne si internationale pentru imprumuturile contractate in vederea finantarii lucrarilor de investitii.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

La data de 31 decembrie 2011, sumele datorate intr-o perioada mai mare de un an instituțiilor de credit sunt urmatoarele (comparativ cu anul 2010):

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
BERD 906, împrumut semnat la 8.12.2000 în suma de 51.472.000 USD pentru finanțarea proiectului "Reabilitarea sistemului de transport-dispecer". Rata dobânzii este LIBOR la 6 luni + 1%. Rambursarea se face semestrial începând cu 25.05.2004, ultima rambursare fiind la 25.11.2013.	32.988.405	17.188.045
BEI 20.864, împrumut semnat la 8.12.2000 în suma de 72.878.540 EUR pentru finanțarea proiectului "Reabilitarea sistemului de transport-dispecer". Împrumutul este purtător al unei rate variabile a dobânzii, aceasta fiind rata aplicabilă la data solicitării tragerilor. Rambursarea se face semestrial începând cu 05.06.2006, ultima rambursare fiind la 05.12.2015.	124.907.987	94.444.029
KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau), indicativ F 9787, împrumut semnat la 18.09.2001 în suma de 12.155.153 EUR pentru finanțarea proiectului "Reabilitarea stației 400/110kV Constanta Nord". Rata dobânzii este EURIBOR la 6 luni + 0,725 %. Rambursarea se face semestrial începând cu 31.05.2004, ultima rambursare fiind la 31.05.2012.	1.447.650	0
WestLB împrumut semnat la 5.02.2002 în suma de 11.816.943,10 EUR pentru finanțarea proiectului "Reabilitarea stației de 400/110kV Oradea Sud". Rata dobânzii este EURIBOR la 6 luni + 0,5%. Rambursarea se face semestrial începând cu 30.12.2004, ultima rambursare fiind la 28.12.2012.	5.956.852	0
NIB (Nordic Investment Bank) PIL No 02/18 semnat la 19.02.2003 în suma de 18.441.684,50 USD pentru finanțarea proiectului " Reabilitarea stației 400/220kV Slatina". Rata dobânzii este LIBOR la 6 luni + 0.9%. Rambursarea se face semestrial începând cu 15.04.2008, ultima rambursare fiind la 15.04.2018.	36.583.472	32.257.404
BIRD 7181, împrumut semnat la data de 15 iulie 2003 în suma de 71.622.715,47 EUR pentru finanțarea proiectului " Piata de Electricitate". Rata dobânzii este cea comunicată de BIRD, funcție de costul de finanțare. Rambursarea se face semestrial începând cu 15.07.2008, ultima rambursare fiind la 15.01.2020.	239.218.214	210.864.632
NIB (Nordic Investment Bank) PIL No 03/5, împrumut semnat la 12.11.2004 în suma de 23.000.000 EUR pentru finanțarea proiectului "Reabilitarea stației 400/220/110kV Gutinas". Rata dobânzii este EURIBOR la 6 luni + 0,85%. Rambursarea se face semestrial începând cu 15.03.2009, ultima rambursare fiind la 15.09.2018.	68.985.280	59.611.860
NIB (Nordic Investment Bank) PIL No 02/37, împrumut semnat la 25.02.2004 în suma de 12.927.944.17 EUR pentru finanțarea proiectului " Reabilitarea stației Rosiori". Rata dobânzii este EURIBOR la 6 luni + 0,90%. Rambursarea se face semestrial începând cu 15.09.2008, ultima rambursare fiind la 15.09.2018.	36.929.103	31.911.337
KfW 10431, împrumut semnat la 12.08.2004, în suma de 21.885.108,70 EUR pentru finanțarea proiectului " Reabilitarea stației 400/220/110kV Sibiu Sud". Rata dobânzii este EURIBOR la 6 luni + 0,60 %. Rambursarea se face semestrial începând cu 31.01.2008, ultima rambursare fiind la 31.07.2017.	56.089.355	47.048.482
BCR nr.398, împrumut semnat la 07.10.2004 în suma de 35.000.000 RON pentru finanțarea avansului aferent proiectelor "Reabilitarea stației București Sud și Reabilitarea stației Sibiu Sud". Rata dobânzii este ROBOR la 6 luni + 0,5%. Rambursarea se face semestrial începând cu 15.04.2007, ultima rambursare fiind la 13.10.2013.	10.000.000	5.000.000
JBIC – împrumut semnat la 25.06.2004 în suma de 2.621.145.000 JPY pentru finanțarea proiectului "Reabilitarea stației 400/220 Kv Brazi Vest". Rata dobânzii este 3.1 %. Rambursarea se face semestrial începând cu 15.03.2007, ultima rambursare fiind la 15.09.2016.	51.636.261	45.269.931

CN TRANSELECTRICA SANOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
KfW 11300, imprumut semnat la data de 12.08.2004 in suma de 30.832.611,20 EUR pentru finantarea proiectului "Reabilitarea statiei Bucuresti Sud". Rata dobanzii este EURIBOR la 6 luni + 0.60%. Rambursarea se face semestrial incepand cu 31.01.2008, ultima rambursare fiind la 31.07.2017.	77.425.870	64.273.729
Calyon - împrumut semnat la 12.03.2003, in suma de 10.000.000 USD pentru finantarea proiectului "Reabilitarea Statiei de 400/220 kV Slatina". Rata dobanzii este LIBOR la 6 luni + 0,7%. Rambursarea se face semestrial incepand cu 30.06.2006, ultima rambursare fiind la 28.12.2012.	4.577.857	0
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG- imprumut semnat la 14.03.2006 in suma de 4.797.895,32EUR pentru finantarea proiectului „Reabilitarea a 11 statii”. Rata dobanzii este EURIBOR la 6 luni + 0,50%. Rambursarea se face semestrial, incepand cu 31.05.2009, ultima rambursare fiind la 30.11.2014.	10.279.011	6.908.490
BERD 33354 – imprumut semnat la 20.12.2004 in suma de 14.723.211,00 EUR (creditul A = 11.550.105,17 EUR + creditul B = 3.173.105,83EUR). Imprumutul a fost contractat pentru finantarea proiectului " Reabilitarea LEA Oradea-Bekescsaba si constructia statiei de 400Kv Nadab". Rata dobanzii este pentru creditul A EURIBOR la 6 luni + 3,00% si pentru creditul B EURIBOR la 6 luni + 2,75%. Rambursarea se face semestrial, incepand cu data de 25.05.2007 si pana la data de 25.05.2016 pentru creditul A, iar pentru creditul B pana la data de 25.05.2014.	30.126.492	22.732.977
Alpha Bank Romania, imprumut semnat la 02.07.2009 in suma de 37.000.000 RON pentru finantarea unor proiecte de investitii privind modernizarea si retehnologizarea instalatiilor din statiile electrice Gutinas, Bucuresti Sud, Isalnita, Gura Ialomitei si Gadalin. Rata dobanzii este ROBOR la 6 luni + 2%. Rambursarea se face in rate semestriale, incepand cu 01.01.2010, ultima rambursare fiind la 01.07.2014.	22.200.000	14.800.000
BERD, imprumut semnat la 10.02.2010, in suma de 33.000.000 lei pentru finantarea unor proiecte de investitii privind modernizarea si retehnologizarea instalatiilor din statiile electrice Gura Ialomitei, Lacu Sarat, Isalnita si Gutinas, precum si finantarea altor proiecte cuprinse in programul de investitii pe perioada 2009-2010. Rata dobanzii este ROBOR la 6 luni+1.25%. Rambursarea se face in rate semestriale, ultima rambursare fiind pe 31.08.2016.	33.000.000	26.400.000
BEI 25.709 si BEI 25.710 semnat la 05.08.2010, in suma de 65.000.000 EUR pentru a finanta modernizarea si reabilitarea Retelei de Transport din Romania. Imprumutul este impartit in doua transe: o transa A (BEI 25.709) negarantata de 32.5 milioane EUR si o transa B (BEI 25.710) garantata de 32.5 milioane EUR.Perioada de rambursare este de 15 ani, cu o o perioada de gratie de 2 ani, incepand cu 2012 si terminand cu 2025. Compania are optiunea de a alege intre dobanda variabila si dobanda fixa. Compania a optat pentru ambele imprumuturi o rata a dobanzii fixa de 3.596%, pentru transa negarantata credit BEI 25.709 si 3.856% pentru transa garantata BEI 25710 . Rambursarea creditului BEI 25709 se face semestrial, incepand cu 2012 ultima rambursare fiind pe 10.09.2025. Rambursarea creditul BEI 25710 se face semestrial incepand cu 2013 ultima rambursare fiind pe 11.04.2026.	139.256.000	264.781.611
Total imprumut pe termen lung net de ratele curente	981.607.809	943.492.527

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

La data de 31 decembrie 2011, împrumuturile garantate de către Guvernul României, prin intermediul Ministerului Finantelor Publice sunt BERD 906, BEI 20864, NIB PIL 02/18, BIRD 7181, NIB PIL 03/5, NIB PIL 02/37, JBIC.

Imprumutul de la Raiffeisen Zentralbank este garantat in proportie de 85% de Coface.

Creditele KfW 9787 si West LB sunt garantate de BCR prin scrisori de garantie. Garantiile acordate de catre Banca Comerciala Romana sunt asigurate prin urmatoarele:

- gaj asupra intrarilor de numerar intr-un cont deschis la Banca Comerciala Romana;
- trei bilete la ordin emise de Grup in beneficiul Bancii Comerciale Romane in valoare egala cu transele de plata si dobanzile aferente imprumuturilor scadentele fiind corelate cu esalonarile convenite cu bancile straine.

Creditul BERD 33354 este garantat de Transelectrica cu cesiunea de creante aferente contractului de transport incheiat cu SC FDFEE Electrica Transilvania Nord SA, iar creditul BCR 398 este garantat cu bilete la ordin emise de Grup in beneficiul Bancii Comerciale Romane in valoare egala cu transele de plata aferent imprumutului.

Imprumutul de la Alpha Bank este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SN Nuclearelectrica SA si prin garantia reala mobiliara constituita asupra tuturor conturilor deschise cu Alpha Bank Romania SA.

Imprumutul de la BRD GSG este garantat prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SC CEZ VANZARE SA si prin garantia reala mobiliara constituita asupra tuturor conturilor deschise cu BRD – Groupe Societe Generale SA.

Imprumutul BEI 25710 este garantat de catre CITI BANK Romania prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SC Enel Energie Muntenia SA.

In anul 2011, compania și-a achitat în totalitate si la termen obligațiile de plata fata de bancile finantatoare.

O parte din acordurile de imprumut cuprind anumite clauze finaciare dupa cum urmeaza:

- BERD nr. 906: (i) indicele de acoperire al serviciului datoriei trebuie sa fie cel putin 1,3, (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 2,3, (iii) raportul dintre activele curente si obligatiile curente trebuie sa fie cel putin 1,2, (iv) raportul dintre totalul veniturilor din exploatare si totalul cheltuielilor aferente activitatii de exploatare trebuie sa fie cel putin 1,3 si (v) pe o perioada de 30 de zile anterioara fiecarei date a platii dobanzii, intr-un cont dedicat serviciului datoriei, trebuie mentinut un sold egal cu 100% din suma imprumutata, dobanda si alte sume datorate si platibile bancii la urmatoarea data a platii dobanzii.
- BEI nr. 20.864: (i) indicele de acoperire al serviciului datoriei trebuie sa fie cel putin 1,3; (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 2,3; (iii) raportul dintre activele curente si obligatiile curente trebuie sa fie cel putin 1,2, si (iv) raportul dintre totalul veniturilor din exploatare si totalul cheltuielilor aferente activitatii de exploatare trebuie sa fie cel putin 1,3.
- BIRD nr. 7181: (i) indicele de acoperire al serviciului datoriei trebuie sa fie cel putin 1,3 si (ii) raportul dintre activele curente si obligatiile curente trebuie sa fie cel putin 1,2.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- BERD nr. 33354: (i) indicele de acoperire al serviciului datoriei trebuie sa fie cel putin 1,5, (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 2, (iii) raportul dintre activele curente si obligatiile curente trebuie sa fie cel putin 1,2.
- BEI nr.25709: pentru prima perioada de reglementare, perioada ce se finalizeaza la 31 decembrie 2012: (i) raportul dintre EBITDA si dobanzile aferente imprumuturilor pe termen lung platite in cursul anului trebuie sa nu fie egal sau mai mic de 4,2; (ii) raportul dintre obligatiile pe termen lung si capitalurile proprii trebuie sa nu depaseasca 0,95. Clauzele financiare vor fi revizuite pentru a doua perioada de reglementare.

2.3 Datorii contingente si angajamente

2.3.1 La data de 31 decembrie 2011 raportul dintre totalul veniturilor si cheltuielilor din exploatare, mai putin cheltuiala cu amortizarea si indicatorul lichiditatii curente nu sunt indepliniti. Acesti indicatori financiari inregistreaza diferente nesemnificative fata de nivelul convenit in cadrul acordurilor de imprumut incheiate cu bancile finantatoare externe, respectiv BERD 906, BERD 33354 si BIRD 7181. Acesti indicatori sunt determinati pe baza situatiilor financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana.

Indicatorii neindepliniti la 31 decembrie 2011 sunt:

Indicator	Valoare conform acordurilor de imprumut	Imprumut	Valoare realizata
Raportul dintre veniturile din exploatare si cheltuielile din exploatare mai putin cheltuiala cu amortizarea	Minim 1,3	BERD 906	1,19
Indicatorul lichiditatii curente	Minim 1,2	BERD 906 BIRD 7181 BERD33354	1,11 1,11 1,11

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.

Conducerea Companiei considera ca abaterile inregistrate nu sunt de natura sa determine clasificarea soldurilor la imprumuturile pe termen lung, in suma de 250.785.654 la 31 decembrie 2011 ca datorii curente din urmatoarele motive:

- valorile realizate ale acestor indicatori nu difera semnificativ de valorile mentionate in contractele de imprumut;
- Compania are capacitatea si intentia de a efectua toate rambursarile in conformitate cu acordurile de imprumut;
- acordurile de imprumut prevad ca institutiile de credit sunt obligate sa ofere Companiei o perioada rezonabila de timp in care acesta sa poata lua masurile necesare pentru a indeplini indicatorii financiari.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Imprumuturile, cu exceptia BERD 33354, sunt garantate de Statul Roman. Pentru toate aceste imprumuturi, Compania a achitat obligatiile legate de garantia statului (comisioane de risc).

De la data incheierii acordurilor de imprumut si pana in prezent, Compania nu a primit nici o notificare de rambursare anticipata pentru neindeplinirea obligatiilor asumate, inclusiv in ceea ce priveste indicatorii financiari.

In cursul anului 2012, Compania a solicitat si a primit adrese de la BERD pentru imprumuturile BERD 906 si BERD 33354 si de la BIRD pentru imprumutul BIRD 7181, potrivit carora accelerarea rambursarii acestor imprumuturi nu este ceruta pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2010 ca urmare a neindeplinirii indicatorului lichiditatii curente la 31 decembrie 2010.

In consecinta, Compania considera ca respectivele imprumuturi pot fi clasificate drept imprumuturi pe termen lung in situatiile financiare consolidate incheiate la 31 decembrie 2011.

2.3.2. Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de dezvoltare permanentă și este supus unor interpretări variate, precum și unor schimbări constante care, uneori, sunt retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale de consolidare și armonizare cu legislația europeană pot trata diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a majorărilor de întârziere. În România, exercițiul financiar rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea companiei consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

2.3.3. Litigii

La data intocmirii acestor situatii financiare, Compania era implicata in litigii in care avea atat calitatea de parat, cat si de reclamant. 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 litigiului mai jos mentionat cu Eolica Dobrogea SRL.

Pe rolul Curtii de Apel Bucuresti sunt inregistrate doua litigii, cu acelasi obiect, in baza carora Eolica Dobrogea SRL, prin administrator Corneliu Dica, a chemat in judecata Compania, impreuna cu ANRE, care fac obiectul dosarelor 10870/2/2011 si 1049/2/2012. In dosarul 10870/2/2011 Eolica Dobrogea SRL a chemat in judecata si pe Dl. Horia Hahaianu, personal, in calitate de Director General al Companiei la momentul respective si Dl. Corneliu Ene, personal, in calitate de Director General Adjunct al Companiei.

Cele doua dosare au ca obiect:

- i) anularea unei adrese emise de Companie in data de 16 decembrie 2011 prin intermediul careia a fost respinsa cererea Eolica Dobrogea SRL de incheiere a procesului verbal de indeplinire a conditiilor suspensive in conformitate cu dispozitiile contractului de racordare la RET a Centralei Electrice Eoliene 600 MW din zona localitatii Cogeaalac, judetul Constanta prin extinderea Statiei Electrice 400 kv Tariverde nr. C63/18.02.2011;
- ii) constatarea indeplinirii in termenul contractual a conditiilor suspensive prevazute de contractul de racordare sus-mentionat si, in consecinta, obligarea Companiei la executarea contractului de racordare sus-mentionat si incepere a lucrarilor conform contractului;
- iii) obligarea in solidar a Companiei (si a domnilor Horia Hahaianu si Corneliu Ene in dosarul 10870/2/2011) la repararea prejudiciului cauzat Eolica Dobrogea SRL, prin refuzul incheierii procesului-

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

verbal de indeplinire a conditiilor suspensive si continuarii executarii contractului de racordare, prejudiciu estimat provizoriu la suma de 118 milioane EUR/an;

In data de 16.03.2012, Curtea de Apel Bucuresti a dispus ca cele doua dosare de mai sus sa fie conexe. Urmatorul termen a fost fixat pentru 11.05.2012.

Potrivit unui Comunicat de presa emis de Eolica Dobrogea SRL in data de 21 februarie 2012, aceasta din urma a aratat ca actionarul majoritar al Eolica Dobrogea SRL intentioneaza sa inlocuiasca administratorul societatii (Corneliu Dica) care a initiat aceste litigii si respectiv sa-si retraga pretentiile.

Managementul estimeaza ca exista suficiente argumente care sa conduca la concluzia ca acest litigiu poate fi castigat de catre Companie, intrucat Eolica Dobrogea SRL nu a indeplinit in totalitate conditiile suspensive mentionate in contractul de racordare, in principal datorita faptului ca Eolica Dobrogea SRL nu a facut dovada acordului proprietarului terenului aferent statiei electrice 400 kV Tariverde pentru conectarea acesteia cu noua statie care va fi construita prin extinderea statiei existente.

Conducerea Companie considera ca nu vor exista cazuri in care o iesire de resurse va fi necesara pentru decontarea litigiilor in curs. In plus, nu sunt alte litigii in curs care, fie prin natura, fie prin valoarea lor, sa faca necesara prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Companiei.

Compania este implicata in litigii semnificative in care are calitatea de reclamant, pentru recuperarea creantelor. Compania a inregistrat provizion pentru clientii si alte creante in litigiu si pentru clientii in faliment. Cele mai mari valori au fost inregistrate pentru Eco Energy (aproximativ 20 milioane lei) si Total Electric Oltenia SA (aproximativ 14 milioane lei).

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR. 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

În baza prevederilor OMFP nr.3055/2009 și a prevederilor Legii nr.31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, CN Transelectrica SA a elaborat „Manualul de politici contabile conforme cu OMFP nr.3055/2009” care a fost aprobat de Consiliul de Administrație cu Hotărârea nr.7/08.07.2010.

Principiile, regulile, politicile și metodele contabile adoptate pentru întocmirea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2011 sunt prezentate mai jos.

A) **Declarația de conformitate**

Prezentele situații financiare ale anului 2011 sunt neconsolidate și au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, respectiv Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a Comunităților Economice Europene, precum și cu Legea Contabilității nr 82/1991, republicată.

Potrivit art.1 alin. (3) și (5) din OMFP nr.1121/2006 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, societățile comerciale ale căror valori mobiliare la data bilanțului sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și care întocmesc situații financiare consolidate au obligația ca, începând cu exercițiul financiar al anului 2007, să aplice Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt aprobate de Uniunea Europeană.

Conform art.14 alin. (1) din OMFP nr.3055/2009, entitățile care fac parte din categoria persoanelor juridice de interes public, potrivit art. 34 alin. (2) din Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu excepția societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, a instituțiilor de credit și instituțiilor financiare nebancare, definite potrivit reglementărilor legale, înscrise în Registrul general, a societăților de asigurare, de asigurare-reasigurare și de reasigurare, a societăților de pensii, a societăților de servicii de investiții financiare, societăților de administrare a investițiilor și organismelor de plasament colectiv, și care au obligația să întocmească situații financiare anuale consolidate pot întocmi aceste situații fie potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, fie în baza Standardelor Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt aprobate de Uniunea Europeană.

În aceste condiții, CN Transelectrica SA a întocmit și situații financiare consolidate ale anului 2011 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt aprobate de Uniunea Europeană.

B) **Principii contabile semnificative**

Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Compania își va continua funcționarea, pentru o perioadă de timp previzibilă în condiții economico-sociale normale, fără a exista în acest moment eventualitatea de a intra în situații de imposibilitate de continuare a activității.

Principiul permanentei metodelor

Compania aplică regulile, metodele și normele privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile. În

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

anul 2011 au fost aplicate politici, principii si metode care sunt in conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Principiul prudentei

Compania a inclus in situatiile financiare toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor, precum si toate obligatiile previzibile si pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

S-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

C) Bazele prezentarii situatiilor financiare

• Moneda de raportare a situatiilor financiare

Moneda de raportare, respectiv moneda funcțională utilizată de Companie în situațiile financiare este Leul Românesc, care constituie și moneda de măsurare a companiei.

Tranzacțiile companiei în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Ratele de schimb utilizate la 31 decembrie 2011 sunt urmatoarele:

		<u>Curs în lei</u>
1 euro	EUR	4,3197
1 liră sterlină	GBP	5,1545
1 franc elvețian	CHF	3,5528
1 coroana suedeza	SEK	0,4839
1 dolar SUA	USD	3,3393
100 yeni japonezi	JPY	4,3178

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

ÎNCHIEATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Baza de masurare folosită în întocmirea situațiilor financiare ale Companiei este costul istoric modificat pentru a include reevaluarea unor imobilizări corporale și ajustările stabilite conform legislației în vigoare la data aplicării.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

- Utilizarea estimărilor

Pentru întocmirea acestor situații financiare în conformitate cu OMFP nr.3055/2009 a fost necesară operarea unor ajustări asupra conturilor statutare și obținerea unor informații care nu pot fi disponibile direct, din conturile companiei. Aceste estimări prezintă un anumit grad de incertitudine, dar efectul general al acestora asupra situațiilor financiare este considerat nesemnificativ. Estimările sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când ele devin cunoscute. Cu toate că aceste estimări sunt realizate de către conducerea companiei pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

- Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că, în viitorul previzibil, Compania își va continua activitatea datorită naturii activității și poziției de monopol natural în domeniul energiei electrice, care prestează serviciul public (transportator de energie, operator de sistem al SEN), conform Directivei UE nr. 54/2003, Legii energiei electrice și Licenței de funcționare nr.1/2000, revizia 3/2009. În aceste condiții, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

D) Politici contabile semnificative

a) Imobilizările corporale

Imobilizările corporale reprezintă activele deținute de companie pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative și care sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

a).1. Evaluare initiala / Cost

Imobilizările corporale sunt evaluate la intrarea în patrimoniu conform principiului costului istoric la:

- costul de achiziție;
- costul de producție;
- valoarea de aport;
- valoarea justă.

a).2. Reevaluarea

Compania a optat pentru prezentarea imobilizărilor corporale la valoarea reevaluată care se substituie valorii de intrare a imobilizărilor, cu excepția avansurilor și imobilizărilor corporale în curs de execuție ce sunt prezentate la cost istoric.

Evaluarea imobilizărilor după intrarea acestuia în patrimoniu se realizează de către o persoană independentă, un evaluator independent care trebuie să stabilească valoarea justă a acestuia.

Reevaluările se efectuează de experți evaluatori independenți, cu suficientă regularitate astfel încât valoarea contabilă să nu difere în mod semnificativ de valoarea care poate fi determinată pe baza valorii juste la data bilanțului.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Reevaluarea, la data de 31 decembrie 2011, a imobilizărilor corporale, cu exceptia avansurilor si imobilizarilor corporale in curs, aflate in patrimoniul privat al companiei a fost efectuata de SC LERO Advanced Consulting SRL in asociere cu SC TNP Global&Partners SRL, evaluator autorizat ANEVAR, cu respectarea prevederilor Standardelor Internationale de Evaluare (IVS), a Standardelor Internationale de aplicatie in Evaluare (IVA) si a Standardelor Internationale de Practica in Evaluare (GN).

Titlul de proprietate asupra terenurilor pe care se află stații de transformare și linii electrice aeriene de transport aparține statului. Procedura de obținere a acestor titluri de proprietate este complicată și implică anumite costuri. Costurile sunt legate de întocmirea unor documentații cadastrale de catre firme specializate prin care se obțin și evaluările acestor terenuri, acțiune care se află în curs.

Situațiile financiare ale Companiei includ valoarea terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate până la data de 31 decembrie 2011. Valoarea terenurilor pentru care s-au obținut Certificate de atestare a dreptului de proprietate este determinată la data de 30 iunie 1994 și, în conformitate cu prevederile Legii nr.137/2002, majorează capitalul social al companiei. Diferența de valoare de la data de 30 iunie 1994 și până la data încheierii exercițiului financiar, calculată pe baza indicilor de inflație, se înregistrează în „rezerve din reevaluare”, regăsindu-se în capitalurile proprii ale companiei.

Pentru celelalte terenuri pentru care nu există o evaluare, conform prevederilor H.G.R. nr. 834/1991, înregistrarea în contabilitate se va face în urma obținerii valorii terenului și a certificatului de atestare a dreptului de proprietate.

a).3. Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale sunt recunoscute, de regulă, drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

Cheltuieli privind reparațiile sau întreținerea imobilizărilor corporale sunt făcute cu scopul de a obține sau de a păstra nivelul beneficiilor economice viitoare, pe care Compania se așteaptă să le obțină pe baza performanțelor estimate inițial. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când ele se efectuează.

Cheltuielile ulterioare, aferente unui element de natura imobilizărilor corporale care a fost deja recunoscut, vor fi adăugate valorii contabile a activului numai atunci când se estimează că se vor obține beneficii economice viitoare suplimentare față de performanțele estimate inițial sau că se prelungește durata de utilizare a acestuia. Cheltuielile ulterioare privind imobilizările corporale vor fi recunoscute ca și activ numai când acea cheltuială îmbunătățește starea activului.

a).4. Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare economică.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează din luna următoare punerii în funcțiune a acestora și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economică și condițiilor de utilizare a acestora.

Valoarea amortizabilă este valoarea de intrare sau o altă valoare substituită acesteia în situațiile financiare. Imobilizările corporale care aparțin domeniului privat al companiei sunt supuse amortizării.

Pentru bunurile aparținând domeniului public al statului este supusa amortizării valoarea surselor proprii ale Companiei utilizate pentru finanțarea lucrărilor de modernizarea/retehnologizare a acestor bunuri, pe durata cea mai mică dintre durata rămasă de funcționare a bunurilor și durata contractului de concesiune.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Amortizarea se calculează la valoarea amortizabilă, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

	<u>Durata normala de functionare (ani)</u>
Cladiri si instalatii speciale	40-60
Utilaje si echipamente	15-40
Aparate de masura si control	7-12
Vehicule	5-8
Alte imobilizari corporale	3-5

Compania utilizează un catalog propriu de clasificare a activelor imobilizate corporale care reprezintă un extras din catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe stabilit prin legislația românească (HG nr. 2139/2004), duratele fiind stabilite de o comisie tehnică numită la nivelul Companiei. Mijloacele fixe cuprinse în catalog sunt clasificate în grupe, subgrupe, clase și subclase. Duratele stabilite în catalogul propriu sunt recunoscute din punct de vedere fiscal.

Terenurile nu sunt supuse amortizării deoarece se presupune a avea o durata nelimitată.

a).5. Cedarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale se determină ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta și trebuie prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere, la elementul „Alte venituri din exploatare”, respectiv „Alte cheltuieli de exploatare”, după caz.

Pentru bunurile care au aparținut domeniului public al statului și care, prin hotărâre de Guvern, au trecut în domeniul privat al statului în vederea valorificării/casării, sumele rezultate din valorificarea acestor bunuri, după deducerea cheltuielilor aferente, se fac venit la bugetul de stat.

b) Patrimoniul public

În baza Hotărârii de Guvern nr.365/1998 s-a realizat prima inventariere a bunurilor aparținând domeniului public, bunuri care trebuie evidenciate separat și care cuprind liniile de înaltă tensiune și stațiile electrice de sistem aferente rețelei de transport al energiei și terenurile pe care aceasta este amplasată.

Prin Hotărârea de Guvern nr.627/13.07.2000, s-au nominalizat bunurile imobile care alcătuiesc domeniul public al statului, preluate de CN Transelectrica SA și care se inventariază și se actualizează de câte ori este cazul (HGR 1045/2000, HGR 1326/2001, HGR nr.45/2003, HGR nr.15/2004, HGR nr.2060/2004, HGR nr.1705/2006, HGR 407/2007, HGR 1427/2009).

În noiembrie 1998 a fost emisă Legea nr.213/1998 care reglementează regimul juridic al patrimoniului public, menționându-se faptul că dreptul de proprietate asupra patrimoniului public aparține statului sau autorităților locale care pot închiria sau concesiunea bunurile ce sunt proprietate publică.

În conformitate cu prevederile Legii nr.213/1998 și Legii nr.219/1998, Ministerul Economiei și Comerțului a concesionat în numele statului către CN Transelectrica SA rețeaua electrică de transport (linii de înaltă tensiune și stații electrice) și terenurile pe care aceasta este amplasată. Astfel, la data de 29 iunie 2004, a fost încheiat contractul de concesiune nr.1 între Ministerul Economiei și Comerțului și CN Transelectrica SA.

Urmare intrării în vigoare a Legii energiei electrice nr.318/2003, o parte din bunurile aflate în domeniul privat al companiei au fost reclasificate și încadrate ca aparținând domeniului public al statului, fiind

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

cuprinse în inventarul bunurilor domeniului public al statului și aprobat prin HG nr.2060/2004. În baza HG nr.2060/2004 s-a încheiat actul adițional nr.1/2005 la contractul de concesiune, adăugându-se la bunurile aparținând domeniului public al statului și bunuri proprietate privată a companiei care au constituit aport în natură la capitalul social al CN Transelectrica SA la data înființării sale.

În condițiile în care, compania a recuperat parțial, valoarea bunurilor care au trecut din proprietatea privată a companiei în domeniul public al statului, a fost adoptată OUG nr.164/2005, aprobată prin Legea nr.70/2006, care prevede următoarele:

“- diminuarea valorii bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului, prevazute în anexa nr. 7 la Hotărârea Guvernului nr. 2.060/2004 pentru aprobarea inventarelor bunurilor din domeniul public al statului, cu modificările și completările ulterioare, cu valoarea rămasă neamortizată a bunurilor care au constituit aport în natură la capitalul social al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. la data înființării sale,

și

- includerea valorii rămase neamortizate a acestor bunuri în cheltuielile de exploatare ale companiei, pe durata normală de utilizare rămasă”.

În baza OUG nr.164/2005, aprobată prin Legea nr.70/2006, s-a încheiat actul adițional nr.2/23.03.2006 la contractul de concesiune, diminuându-se valoarea bunurilor aparținând domeniului public al statului cu valoarea rămasă neamortizată a bunurilor care au constituit aport în natură la capitalul social al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. la data înființării sale.

Anexa privind bunurile care au constituit aport în natura la capitalul social al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. la data înființării sale, cuprinse în inventarul bunurilor aparținând domeniului public al statului la OUG nr.164/2005, aprobată prin Legea nr.70/2006, a fost modificată și completată cu Legea nr.127/2007.

În anul 2007, urmare adoptării unor acte normative, a fost încheiat actul adițional nr.3/31.07.2007 la contractul de concesiune nr.1/2004.

În anul 2008, s-a efectuat inventarierea bunurilor aparținând domeniului public al statului, constatându-se modificări față de inventarul care a stat la baza încheierii actului adițional nr.3/2007. De asemenea, cu ocazia inventarierii acestor bunuri au fost actualizate datele tehnice conform măsurătorilor topo-cadastrale efectuate (suprafața terenurilor ocupate de stații și stalpi, lungimea LEA, numărul de stalpi).

Procesul verbal privind rezultatul inventarierii bunurilor din domeniul public al statului la data de 31 decembrie 2008 și proiectul de modificare a Anexei la H.G.R. nr.407/2007 au fost înaintate către Ministerul Economiei, în calitate sa de concedent, în vederea promovării, acesta fiind aprobat prin HG 1427/2009.

În anul 2010, în baza HGR nr.1427/2009 și HGR nr.534/2010, au fost încheiate actele adiționale nr. 4 și nr.5 la contractul de concesiune nr.1/2004.

Rezultatele inventarierii anuale la data de 30.09.2010 a bunurilor aparținând domeniului public al statului concesionate Companiei au fost aprobate prin HG nr.1184/30.11.2011. CN Transelectrica SA a inițiat procedurile de încheiere a unui alt act adițional la contractul de concesiune nr.1/2004, în baza HG nr.1184/2011.

La data de 30.09.2011 s-a efectuat inventarierea anuală a bunurilor aparținând domeniului public al statului concesionate Companiei și s-a întocmit documentația necesară în vederea aprobării inventarului prin Hotărâre de Guvern.

Conform prevederilor HG nr.1031/1999 pentru aprobarea Normelor metodologice privind înregistrarea în contabilitate a bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului și al unităților administrativ teritoriale, aceste bunuri sunt evidențiate la nivelul companiei în conturi în afara bilanțului.

Bunurile declarate ca aparținând domeniului public al statului ulterior încheierii contractului de concesiune și actului adițional nr.5/2010 la contractul de concesiune sunt încă incluse în valoarea imobilizărilor

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

corporale din situațiile financiare ale Companiei. Astfel, față de regula generală, Compania evidențiază în conturi bilanțiere, în baza legislației în vigoare, următoarele excepții:

- valoarea neamortizată a bunurilor care au constituit aport în natură la capitalul social al Companiei (OUG nr. 164/2005);
- bunurile finanțate din fonduri speciale pentru care nu s-au finalizat procedurile de actualizare a inventarului bunurilor aparținând domeniului public și a contractului de concesiune;
- bunurile noi de natura patrimoniului public, modernizări și îmbunătățiri aduse bunurilor de natura patrimoniului public finanțate din fonduri proprii până la recuperarea investiției prin amortizare;
- terenurile achiziționate din surse proprii pentru extinderea sau menținerea în funcționare a rețelei naționale de transport (inclusiv cele expropriate pentru cauză de utilitate publică).

Imobilizările corporale care aparțin domeniului public nu se amortizează, conform prevederilor Legii nr.15/1994 republicata cu modificările ulterioare.

Scoaterea din funcțiune a bunurilor aparținând domeniului public al statului se efectuează în baza Ordonanței Guvernului nr.112/2000 care prevede la art.2 și art.4 următoarele:

- pentru scoaterea din funcțiune, în vederea valorificării / casării, activele corporale care alcătuiesc domeniul public al statului vor fi trecute prin HG în domeniul privat al statului, potrivit reglementărilor privind proprietatea publică și regimul juridic al acesteia.
- sumele rezultate din valorificarea acestor bunuri, după deducerea cheltuielilor aferente, se fac venit la bugetul de stat.

Imobilizările corporale de natura bunurilor de domeniului public sunt scoase din evidența bilanțieră la data semnării actului adițional la contractul de concesiune.

Reevaluarea, la data de 31 decembrie 2011, a bunurilor aparținând domeniului public al statului concesionate Companiei, precum și evaluarea terenurilor ce aparțin domeniului public al statului a fost efectuată de SC LERO Advanced Consulting SRL în asociere cu SC TNP Global&Partners SRL, evaluator autorizat ANEVAR, cu respectarea prevederilor Standardelor Internaționale de Evaluare (IVS), a Standardelor Internaționale de aplicatie în Evaluare (IVA) și a Standardelor Internaționale de Practica în Evaluare (GN).

Rezultatele reevaluării bunurilor aparținând domeniului public al statului au fost înregistrate în evidența extrabilanțieră a Companiei la data de 31 decembrie 2011. Actualizarea inventarului bunurilor aparținând domeniului public al statului concesionate Companiei se va efectua după aprobarea rezultatelor reevaluării prin HGR.

c) Imobilizările necorporale

Imobilizările necorporale sunt active nefinanciare identificabile, nemonetare, fără suport material și deținute pentru utilizare în procesul producției sau furnizării de bunuri și servicii, pentru a fi închiriate terților sau în scopuri administrative.

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de Companie și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract corespunzător, un activ identificabil sau o datorie identificabilă; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de Companie sau de alte drepturi și obligații.

c).1. Programe informatice

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Costurile de dezvoltare pentru anumite proiecte specifice și cele legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărimea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale. Programele informatice se amortizează liniar pe o perioadă de 3 ani, dacă licența de utilizare nu prevede o perioadă mai mică.

c).2. *Alte imobilizări necorporale*

Alte active necorporale cuprind, în principal, licențele de utilizare a programelor informatice achiziționate de la terți pentru nevoile proprii de utilizare. Achiziționarea se poate efectua sub diverse forme: contract de lucrări pentru realizarea unui program informatic specific Companiei, contract de licență sau contract de vânzare – cumpărare (achiziție).

c).3. *Cheltuieli de constituire*

Cheltuielile de constituire sunt ocazionate de înființarea sau dezvoltarea activității Companiei (taxe și alte cheltuieli de înscriere și înmatriculare, cheltuieli privind emisiunea și vânzarea de acțiuni și obligațiuni, cheltuieli de prospectare a pieței și de publicitate și alte cheltuieli de această natură legate de înființarea și modificarea activității Companiei). La nivelul companiei, cheltuielile de constituire se amortizează pe o perioadă de 3 ani.

Contractul de concesiune nr. 1/2004, cu actele adiționale, privind concesiunea patrimoniului public format din rețeaua de transport a energiei electrice nu este înregistrat în imobilizările necorporale deoarece acesta prevede plata unei redevențe / chirii, și nu o valoare amortizabilă. În aceste condiții, în contabilitatea Companiei se reflectă cheltuiala reprezentând redevența / chiria, fără recunoașterea unei imobilizări necorporale. Bunurile de natura patrimoniului public care fac obiectul contractului de concesiune se evidențiază în contul în afara bilanțului 8038 "Bunuri publice primite în administrare, concesiune și cu chirie".

d) **Imobilizari financiare**

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Compania este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiții deținute ca imobilizări, precum și alte împrumuturi.

Prin interese de participare se înțelege drepturile în capitalul altor entități, reprezentate sau nu prin titluri, care, prin crearea unei legături durabile cu aceste entități, sunt destinate să contribuie la activitățile entității. Deținerea unei părți din capitalul unei alte entități se presupune că reprezintă un interes de participare, atunci când depășește un procentaj de 20%.

La nivelul companiei, imobilizările financiare sunt reprezentate de:

- titlurile de participare la filialele companiei, care se înregistrează în contabilitate, astfel:
 - la data înființării filialelor și a constituirii titlurilor de participare, în baza protocoalelor de predare-primire a elementelor de patrimoniu;
 - la data majorării capitalului social la nivel de filiale cu aportul în natură sau în numerar al companiei la capitalul social al acestora;
 - la data reducerii capitalului social al filialei prin restituirea către companie a unei cote-părți din aporturi.
- interese de participare la alte societăți.

Imobilizările financiare achiziționate în principal în scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuațiilor de preț pe termen scurt sunt clasificate ca active financiare deținute în scopul tranzacționării și incluse în active circulante. Investițiile cu scadență fixă pe care conducerea are intenția și posibilitatea de a le păstra până la scadență sunt clasificate ca investiții păstrate până la scadență și sunt incluse în active imobilizate.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Imobilizările deținute pentru o perioadă nedefinită, care pot fi vândute ca urmare a necesităților de lichiditate sau a schimbărilor ratelor dobânzii, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare; aceste imobilizări sunt incluse în active imobilizate, cu excepția situației în care conducerea are intenția de a le păstra pentru o perioadă mai mică de 12 luni de la data bilanțului sau este necesar să fie vândute pentru a obține capital de exploatare, situații în care sunt incluse în active circulante. Compania clasifică în mod corespunzător imobilizările financiare în momentul achiziției și revizuiește această clasificare în mod regulat.

e) Stocuri

Stocurile sunt active circulante:

- stocuri curente deținute sub forma de materii prime materiale, și alte consumabile ce urmează a fi folosite în cadrul desfășurării activității de bază a companiei;
- stocuri de intervenție destinate remedierii rapide a defectiunilor aparute la instalațiile RET în scopul asigurării funcționării în condiții de siguranță a SEN, necesare desfășurării activității companiei în condițiile impuse prin Legea energiei și Licența de funcționare.

Stocurile sunt alcătuite din materiale consumabile, piese de schimb și stocuri de siguranță necesare desfășurării activității companiei în condițiile impuse prin Legea energiei și Licența de funcționare. Aceste materiale sunt înregistrate ca stocuri în momentul achiziției și sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, după caz, în momentul consumului. Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție și alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor în locul și situația prezentă.

Stocurile sunt prezentate la cea mai mică valoare dintre costul de achiziție și valoarea realizabilă netă, determinată pe baza metodei FIFO. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri fără mișcare sau cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

f) Clienți și conturi asimilate

Creanțele curente sunt înregistrate în evidențele contabile ale Companiei la valoarea nominală, diminuată cu înregistrarea unor ajustări cu deprecierea activului. Valoarea astfel calculată reprezintă valoarea realizabilă estimată.

În baza contabilității de angajamente, Compania evidențiază în contabilitate toate creanțele rezultate ca urmare a unor prevederi legale sau contractuale.

În contabilitatea clienților se înregistrează operațiunile privind livrările de mărfuri, serviciile prestate (servicii pe piața energiei electrice, pe piața de echilibrare, servicii privind certificatele verzi, servicii de consultanță și proiectare, etc.), precum și alte operațiuni similare efectuate (privind burse de studii, imputații telefonice, vânzare caiete de sarcini, emitere taxă de racordare, amplasament, refacturare utilități etc.)

Creanțele în valută, generate de tranzacțiile Companiei, se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută.

Creanțele exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, sunt asimilate elementelor exprimate în valută.

Tranzacțiile în valută efectuate de Companie sunt înregistrate inițial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

La finele fiecărei luni, creanțele în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz. Această evaluare se efectuează și pentru creanțele exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, iar diferențele de curs rezultate se înregistrează în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz.

În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează la valoarea probabilă de încasat.

În situația în care se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Politica Companiei este de a înregistra ajustări pentru deprecierea creanțelor din conturile de clienți, astfel: 100% pentru clienții aflați în litigii, în insolvență și în faliment, 75% din creanțele comerciale neincasate de mai mult de 270 de zile și mai puțin de 360 de zile și 100% din creanțele comerciale neincasate de mai mult de 360 de zile, cu excepția clienților cu care Compania a încheiat acorduri de reesalonare. Această politică este aplicabilă și în cazul penalităților neincasate.

g) Disponibilitățile banesti

Disponibilitățile banesti cuprind: valorile de încasat, cum sunt cecurile și efectele comerciale depuse la bănci, disponibilitățile în lei și valută, cecurile Companiei, creditele bancare pe termen scurt, precum și dobânzile aferente disponibilităților și creditelor acordate de bănci în conturile curente.

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci / casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în lei și în valută.

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

La finele fiecărei luni, disponibilitățile în valută și alte valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat în valută, acreditive și depozite în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Diferențele de curs valutar între cursul de la data constituirii sau cursul la care acreditivele sunt înregistrate în contabilitate și cursul Băncii Naționale a României de la data lichidării acreditivelor se înregistrează la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Operațiunile financiare în lei sau în valută se efectuează cu respectarea regulamentelor emise de Banca Națională a României și a reglementărilor emise în acest scop.

h) Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung, inclusiv imobilizările necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximumul dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar.

i) Capitalul social, rezervele și primele de capital

Capitalul social subscris și varsat se înregistrează distinct în evidența contabilă pe baza actelor de constituire a persoanei juridice și a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Pentru o societate pe acțiuni, capitalul social este reprezentat de valoarea nominală a acțiunilor.

Capitalul social este reflectat la valoarea nominală.

În situația în care există mai multe tipuri de acțiuni emise, pentru fiecare categorie în parte se va preciza numărul de acțiuni, valoarea totală nominală și valoarea încasată cu ocazia distribuirii.

La sfârșitul exercitiului financiar, capitalul social este recunoscut în cadrul situațiilor financiare la costul istoric.

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

Conform prevederilor Titlului III, Cap.I, art. 69 din Legea nr.31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare, "dacă se constată o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reîntregit sau redus înainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit".

Rezervele legale se constituie anual din profitul brut în cadrul limitelor prevăzute de lege. Conform prevederilor Legii nr.31/1990, acestea se constituie în procent de 5% din profitul brut, până la limita a 20% din capitalul social.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Retragerile de la rezervele legale sunt permise in limitele prevazute de lege si numai in anumite conditii:

- pentru compensarea unei pierderi cand aceasta nu este acoperita din profiturile cumulate retinute;
- pentru acoperirea unei pierderi din anul anterior atunci cand nu poate fi acoperita din profitul anual;
- pentru cresterea capitalului in afara propriilor rezerve ale companiei.

Alte rezerve se constituie pe seama profitului net, conform prevederilor OG nr.64/2001 si Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, si constituie sursa proprie de finantare a lucrarilor de investitii. Aceste rezerve sunt surse asimilate capitalurilor proprii, reprezentând beneficii capitalizate care nu sunt generatoare de dividende. Potrivit OMFP nr. 3055/2009, pentru fiecare rezervă inclusă în masa capitalurilor proprii, se precizeaza natura și scopul pentru care a fost constituită.

Primele de capital, de regulă, sunt legate de operațiuni de creștere a capitalului prin emiterea de noi acțiuni, dar și de operațiuni de fuziune, care presupun la rândul lor emiterea de noi acțiuni.

j) Rezervele din reevaluare si rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului "Capital și rezerve", dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ;

sau

- ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului "Capital și rezerve", cu minimum dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe sunt transferate catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare la momentul scaderii din gestiune a mijloacelor fixe reevaluate.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezerve, atunci când acest surplus reprezintă un castig realizat. Câștigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Rezervele statutare realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Companiei, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

k) Dividendele

Sunt reprezentate de sumele datorate de catre companie actionarilor urmare repartizarii profitului. Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

l) Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Compania are o obligație rezultată din evenimente anterioare, când pentru decontarea obligației este probabilă o ieșire de resurse și când poate fi realizată o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

m) Datoriile comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite și sunt reprezentate, în principal, de facturile emise pentru serviciile contractate.

Pentru datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile, care rezultă din evaluarea acestora se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

Datoriile în valută sunt evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării datoriilor în valută și cursul de schimb din ultima zi bancară a lunii în cauză, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

n) Împrumuturile

Împrumuturile pe termen scurt și lung contractate în valută sunt înregistrate inițial în moneda de raportare (lei), aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

Porțiunea curentă a împrumutului BEI 20.864 este clasificată în „Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale” și nu în “Sume datorate instituțiilor de credit” întrucât împrumutul a fost acordat Companiei prin intermediul Ministerului Finanțelor Publice (în calitate de reprezentant al României).

La finele fiecărei luni, împrumuturile contractate în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Diferențele de curs valutar sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la fiecare plată.

Împrumuturile contractate în valută sunt evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării împrumuturilor în valută și cursul de schimb din ultima zi bancară a lunii în cauză, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

o) Impozitul pe profit

Impozit pe profit curent

Compania înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești.

Impozitul pe profit curent se calculează în conformitate cu reglementările fiscale legale în vigoare. Calculul impozitului pe profit curent se bazează pe rezultatele raportate în declarația privind impozitul pe profit întocmită pe baza situațiilor financiare ale companiei, pregătite conform standardelor românești de contabilitate și ajustate pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare.

Impozitul pe profit curent este calculat ca procent aplicat la profitul contabil obținut potrivit legislației române, ajustat pentru anumite poziții conform legislației fiscale (cu cheltuieli deductibile și cheltuieli nedeductibile fiscal, respectiv cu venituri impozabile și venituri neimpozabile) la o rată de 16 %.

p) Beneficiile angajaților

(1) Costuri privind salariații

Drepturile salariaților pe termen scurt includ drepturile salariale stabilite prin Contractul Colectiv de Muncă, încheiat pe ramură și unitate, precum și contribuțiile la asigurări sociale, asigurările sociale de sănătate și ajutorul de șomaj.

Aceste drepturi sunt recunoscute în cheltuieli odată cu prestarea serviciilor de către aceștia și sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Atât Compania, cât și fiecare angajat sunt obligați prin reglementările legale în vigoare să contribuie la casele de sănătate, fondul de pensie și șomaj, în consecință Compania nu are nici o obligație legală să plătească drepturi salariale viitoare, singura obligație a acesteia este să plătească contribuțiile atunci când acestea apar.

(2) Participarea salariaților la profit

Obligațiile referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se vor deconta în mai puțin de un an și sunt măsurate la sumele care urmează a fi plătite în momentul decontării.

Participarea salariaților la profit s-a reflectat în situațiile financiare prin constituirea unui provizion pentru participarea salariaților la profit, în cuantum de maxim 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul Companiei înmulțit cu numărul mediu de personal, conform prevederilor OMFP nr.128/2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici și OMFP nr.144/2005 pentru aprobarea Precizărilor privind determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr.769/2001, cu modificările și completările ulterioare.

Alte beneficii ale angajaților pe termen lung

Obligația netă a Grupului în privința beneficiilor pe termen lung acordate salariaților, alta decât planurile de pensii, este valoarea beneficiilor viitoare pe care salariații le-au câștigat în schimbul serviciilor lor în perioada curentă și cea anterioară; aceste beneficii se evaluează la valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare, mai puțin valoarea justă a oricărui alte active aferente. Costurile acestor beneficii sunt estimate utilizând metoda factorului de credit proiectat, iar orice câștiguri sau pierderi actuariale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura ce se realizează.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

q) Veniturile

Veniturile Companiei constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Venitul este recunoscut în cazul în care este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzacția vor intra în Companie, iar suma venitului poate fi determinată în mod corect și sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Dividendele primite de la filialele Companiei sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

Dupa cum este mentionat in Nota nr.4, Compania este administratorul schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta implementata de catre Statul Roman. Compania actioneaza in calitate de agent al Statului Roman intrucat este implicata in colectarea si distribuirea banilor in numele Statului.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută.

r) Cheltuielile

Cheltuielile Companiei constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

r).1. Cheltuielile de exploatare

Cheltuielile din exploatare sunt realizate în urma desfășurării activităților curente, care reprezintă toate activitățile desfășurate de Companie, așa cum sunt definite în Actele constitutive la obiectul activității, precum și activitățile conexe în care Compania se angajează și care sunt o continuare a activităților statutare, incidente acestora sau care rezultă din acestea.

Cheltuielile sunt recunoscute în perioada la care se referă.

r).2. Cheltuieli financiare

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile privind împrumuturile contractate, aferente exercitiului financiar in curs, diferentele nefavorabile de curs valutar, pierderi din creante legate de participatii si altele.

r).3. Cheltuieli extraordinare

Cheltuielile extraordinare sunt reprezentate de cheltuielile rezultate din tranzactii sau evenimente ce sunt evident diferite de activitatile curente, aparitia acestora nefiind frecventa sau regulata.

s) Subvenții

Subvențiile constau din:

- imobilizări corporale și stocuri obținute de Companie cu titlu gratuit. Aceste subvenții sunt recunoscute ca venituri în momentul recunoașterii costurilor aferente (amortizarea sau consumul stocurilor);
- fondul special pentru dezvoltarea sistemului energetic primit pentru investiții de la Ministerul Economiei și Comerțului. Subvențiile acordate din fondul special sunt recunoscute astfel:

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- ca venituri, pe măsura amortizării activelor imobilizate realizate, în cazul în care acestea reprezintă bunuri proprietate privată a statului;
- ca o majorare a patrimoniului public, în cazul în care activele imobilizate realizate reprezintă bunuri proprietate publică a statului.
- împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții pentru investiții;
- tariful privind racordarea utilizatorilor la rețelele electrice de interes public. Sumele provenite din perceperea tarifelor de racordare la rețelele electrice sunt asimilate subvențiilor din punct de vedere al recunoașterii contabile și se constituie într-un cont special de investiții, la nivelul companiei, fiind utilizat numai pentru lucrări de dezvoltare a rețelilor electrice;
- sumele banesti alocate operatorilor de rețea conform Ordinului ANRE nr.62/2009 pentru investiții necesare facilitării accesului producătorului de energie electrică produsă din surse regenerabile de energie la RET.

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat. Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

t) Contingente

O datorie contingentă este:

- o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai după apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul companiei; sau
- o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece:
 - nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Compania nu recunoaște datoriile contingente în bilanț.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare anexate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabila.

u) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfârșitului de an care furnizează informații suplimentare despre poziția Companiei la data încheierii bilanțului sau cele care indica o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note, atunci când sunt considerate semnificative.

v) Erori contabile

În conformitate cu reglementările contabile în vigoare Compania corectează erorile materiale aparținând perioadelor precedente în rezultatul reportat, în primul set de situații financiare autorizate după ce erorile au fost descoperite.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR. 7

PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Acțiuni

La data de 31 decembrie 2011, situația capitalului social se prezintă astfel:

1. Capital social subscris și vărsat	733.031.420
2. Număr acțiuni	73.303.142
3. Valoare nominală	10 lei/acțiune

Toate acțiunile sunt în formă dematerializată, ordinare, indivizibile, liber negociabile de la data admiterii la tranzacționare pe BVB (29 august 2006).

Acțiunile au fost subscrise și sunt plătite integral la data de 31 decembrie 2011. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune la 31 decembrie 2011.

Începând cu data de 29 august 2006, acțiunile CN Transelectrica SA sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, la categoria I, sub simbolul TEL.

CN Transelectrica SA detine statutul de companie publică listată pe piața de capital din România, acțiunile sale fiind admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB). Compania se află sub incidența legislației pieței de capital, respectiv Legea nr.297/2004 privind piața de capital și reglementările secundare emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM).

Normele legale incidente prevăd următoarele:

- valorile mobiliare tranzacționate pe o piață reglementată sunt depozitate, în mod obligatoriu, la Depozitarul Central autorizat, în vederea efectuării în mod centralizat a operațiunilor cu valori mobiliare și asigurării unei evidente unitare a acestor operațiuni.
- Depozitarul Central este persoana juridică, autorizată și supravegheată de CNVM, care efectuează operațiunile de depozitare a valorilor mobiliare emise de companiile tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB.

Registrul acționarilor este ținut de SC Depozitarul Central SA Str. Făgăraș nr. 25, București, telefon +4021 4085800.

La data de 31 decembrie 2011, la Oficiul Registrului Comerțului a fost înregistrată operațiunea de alocare de către statul român, reprezentat de Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, a celor 2.062.362 acțiuni către persoanele fizice despăgubite în baza Legii nr.10/2001, urmare acțiunii de eliberare a adeverintelor prin care se atestă calitatea de acționar a titularilor deciziilor de restituire prin acordarea de acțiuni subscrise la CN Transelectrica SA.

În aceste condiții, la data de 31 decembrie 2011, structura acționarului CN Transelectrica SA comunicată de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București (certificatul de înregistrare depunere și menționare acte nr. 192138 din 13.05.2011, certificatul de înregistrare mențiuni nr. 210624 din 26.05.2011, precum și certificatul constatator nr. 200243/1/21.06.2011) este următoarea:

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

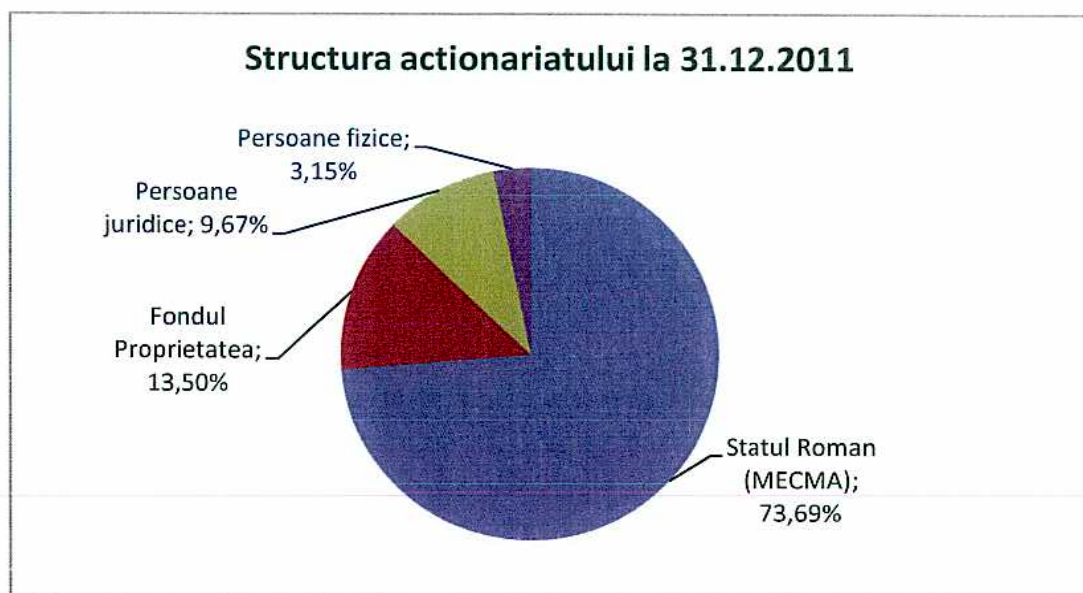
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Statul român, prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, persoana juridica de drept public, detine un numar de 54.015.781 actiuni, reprezentând 73,6882206222% din capitalul social.
- SC "Fondul Proprietatea" SA, persoana juridica româna, detine un numar de 9.895.212 actiuni, reprezentând 13,4990284591% din capitalul social.
- Alti actionari (persoane fizice si juridice) detin un numar de 9.392.149 actiuni, reprezentând 12,8127509186% din capitalul social.

Structura actionariatului CN Transelectrica SA la data de 31 decembrie 2011 se prezinta astfel:



b) Obligațiuni

Compania nu a avut emise nici un fel de obligațiuni la data de 31 decembrie 2011.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR. 8**INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ÎN ANUL 2011****1. INFORMAȚII PRIVIND NUMĂRUL PERSONALULUI**

Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” – S.A., prin prisma specificului activității desfășurate și potrivit licenței de funcționare, nu utilizează angajați temporar, numărul total al angajaților redat mai jos reprezentând persoane angajate cu contract individual de muncă pe durată nedeterminată. În prezent, exploatarea stațiilor electrice din RET și asigurarea serviciilor de dispecerizare a SEN se realizează cu personal operativ/operational organizat în program de tură permanentă.

1.1. Evoluția numărului mediu de personal al „Transelectrica” – S.A. se prezintă astfel:

	Anul 2010	Anul 2011
Număr mediu de personal	2.184	2.197

1.2. Evoluția numărului de personal existent la finele anului al „Transelectrica” – S.A. se prezintă astfel:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Număr de personal existent	2.200	2.200

2. INFORMAȚII PRIVIND STRUCTURA PERSONALULUI

2.1. Structura angajaților „Transelectrica” – S.A. pe grupe de vârstă se prezintă astfel:

Vârsta (ani)	31.12.2010	31.12.2011
18 - 35	474	506
36 - 40	498	483
41 - 50	577	581
51 - 60	615	598
> 60	36	32
TOTAL	2.200	2.200

Din analiza structurii angajaților pe grupe de vârstă se constată:

- media de vârstă a salariaților Companiei în anul 2011 a fost de 43 ani;
- în cursul anului 2011, procentul salariaților cu vârstă cuprinsă între 18 și 35 de ani a crescut de la 22% la 23%, ceea ce reflectă unul din principalele obiective strategice ale Companiei în domeniul resurselor umane, respectiv acela de recrutare a personalului, cu precădere din rândul tinerilor absolvenți.

2.2. Structura angajaților „Transelectrica” – S.A. după vechimea în muncă se prezintă astfel:

Vechime în muncă	31.12.2010	31.12.2011
0 - 10 ani	446	453
11 - 20 ani	548	554
21 - 30 ani	613	593
31 - 40 ani	547	541
> 40 ani	46	59
TOTAL	2.200	2.200

Din punctul de vedere al vechimii în muncă, mai mult de 27% din personalul Companiei are o vechime în muncă cuprinsă între 21 – 30 ani ceea ce demonstrează atașamentul salariaților față de societatea în care lucrează și un anumit grad de satisfacție a acestora în raport cu performanțele înregistrate de Companie.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

2.3. Structura angajaților „Transelectrica” – S.A. pe categorii de personal in anul 2011 se prezintă astfel:

➤ <u>Personal operativ si operational (normat)</u>	
- Dispecer Energetic National	193 salariati
- personal exploatare din: statii de transformare, centre de telecoducere si centre de exploatare	967 salariati
- personal admitere-receptie	119 salariati
- personal OMEPA direct implicat in activitati productive – Centre de exploatare, solutionare neconformitati, sisteme telecontorizare, relatii participanti piata	38 salariati
- personal direct implicat în organizarea și monitorizarea activitatilor de exploatare statii (Servicii: exploatare, tehnic, PRAM, QMSSM, investitii, securitate instalatii etc.)	420 salariati
Total personal operativ si operational (normat)	1737 salariati
➤ <u>Personal din activitati suport si management executiv</u>	463 salariati
TOTAL PERSONAL	2200 salariati

2.4. Structura angajaților „Transelectrica” – S.A. după nivelul de studii se prezintă astfel:

Nivelul de studii	31.12.2010	31.12.2011
Studii superioare	1179	1201
Studii medii (Liceu /școală profesională/scoala de maistri)	1003	985
Studii elementare	18	14
TOTAL	2.200	2.200

Prin specificul activității sale, Compania dispune de forța de muncă cu înaltă calificare, atât la nivel operativ/operațional, cât și la nivelul structurii centrale. Astfel 55 % din personalul Companiei este cu studii superioare, iar 45 % reprezintă personal având ca studii: școala de maiștrii/liceu/școala profesională (în general cu profil electroenergetic).

3. INFORMAȚII PRIVIND CHELTUIELILE CU PERSONALUL

Cheltuielile efectuate cu personalul în anul 2011 comparativ cu anul 2010 se prezintă astfel:

	31.12.2010	31.12.2011
Cheltuieli cu personalul, total - lei	142.540.075	152.509.107
din care:		
- cheltuieli cu salariile personalului	107.038.646	111.812.534
- cheltuieli cu indemnizatiile CA, AGA	5.317	7.199
- cheltuieli cu drepturile personalului privind profitul	633.849	-
- cheltuieli cu tichetele de masa	3.874.636	3.920.399
- cheltuieli cu contributiile aferente salariilor si indemnizatiilor (asigurările sociale și protecția socială)	30.987.627	36.768.975

În anul 2011, cheltuielile cu salariile directorilor si administratorilor au fost în sumă de 7.401.820 lei. Directorul general a fost remunerat in baza prevederilor Contractului de mandat, incheiat cu reprezentantul MECMA desemnat in baza hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor, in conformitate cu prevederile OUG nr. 79/2008, respectiv ale Legii nr 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si ale Legii nr. 10/2008.

Compania nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori și nu a acordat nici un fel de credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR. 9**ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2010	31.12.2011
1.	Indicatori de lichiditate		
	a) Indicatorul lichiditatii curente <u>Active circulante</u> Datorii curente (termen scurt)	1,06	1,11
	b) Indicatorul lichiditatii imediate <u>Active curente - Stocuri</u> Datorii curente	1,01	1,08
2.	Indicatori de risc		
	a) Indicatorul gradului de indatorare <u>Capital imprumutat</u> Capital propriu	0,42	0,38
	b) Indicatorul gradului de indatorare <u>Capital imprumutat</u> Capital angajat	0,29	0,28
	c) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor (nr.ori) <u>Profit inaintea platii dobanzii si imp profit</u> Cheltuieli cu dobanda	2,57	4,47
3.	Indicatori de gestiune		
	a) <i>Viteza de rotatie a debitelor - clienti</i>		
	• Viteza de rotatie a debitelor – clienti (fara clienti facturi de intocmit) <u>Sold mediu client</u> * 365 Cifra de afaceri	49,26	43,87
	• Viteza de rotatie a debitelor – clienti(inclusiv facturi de intocmit) <u>Sold mediu client si client facturi de intocmit</u> * 365 Cifra de afaceri	85,91	104,83
	b) <i>Viteza de rotatie a creditelor - furnizori</i>		
	• Viteza de rotatie a creditelor – furnizori (fara furnizori facturi de primit) <u>Sold mediu furnizori</u> * 365 Cifra de afaceri	48,52	45,26
	• Viteza de rotatie a creditelor – furnizori (inclusiv facturi de primit) <u>Sold mediu furnizori inclusiv facturi de primit</u> * 365 Cifra de afaceri	75,68	98,92
	c) <i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i> <u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate	0,71	0,85
	d) <i>Viteza de rotire a activelor totale</i> <u>Cifra de afaceri</u> Total active	0,57	0,60

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

	<i>e) Viteza de rotatie a stocurilor</i> $\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$	67,84	74,39
	<i>f) Numarul de zile de stocare</i> $\frac{\text{Stocul mediu}}{\text{Cifra de afaceri}} * 365$	5,29	4,71
4.	Indicatori de profitabilitate <i>a) Rata rentabilitatii capitalului angajat</i> $\frac{\text{Profit brut din exploatare}}{\text{Capital angajat}} * 100$ <i>b) Marja bruta din vanzari</i> $\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} * 100$ <i>c) Rata profitului brut</i> $\frac{\text{Profit brut}}{\text{Venituri totale}} * 100$	2,38 3,13 0,81	4,68 5,12 3,88
5.	Indicatori privind dividendul pe actiune <i>a) Dividend brut</i> $\frac{\text{Dividend brut}}{\text{Numarul de actiuni comune}}$	0,116	1,1

Analiza indicatorilor de performanță ai companiei

1. Indicatorii de lichiditate înregistrează valori supraunitare, exprimând măsura în care compania și-a asigurat disponibilitățile necesare achitării la termen a obligațiilor curente, în contextul în care stocurile au valori foarte mici și nu au impact semnificativ asupra analizei lichidității imediate. Indicatorii de lichiditate au înregistrat o creștere față de valorile înregistrate în anul 2010 și creează premisele desfășurării activității în condiții normale.

Valoarea indicatorului lichidității curente conform acordurilor de împrumut BERD 906, BIRD 7181 și BERD 33354 este trebuie să fie cel puțin 1,2 - în timp ce valorile realizate la 31 decembrie 2011 sunt de 1,11 (a se vedea Nota 5.2.3.1 Datorii contingente și angajamente).

2. Indicatorii de risc sunt reprezentați, în principal, de indicatorul *grad de îndatorare* și reflectă raportul dintre capitalul împrumutat și capitalul propriu/capitalul angajat al Companiei. La calculul gradului de îndatorare s-au avut în vedere datoriile pe termen lung înregistrate în evidența contabilă la 31 decembrie 2011 în suma de 943.492.527, în scadere față de 31 decembrie 2010.

În activitatea Companiei, acestui indicator i se acordă importanță deosebită, nivelul său fiind prevăzut în toate contractele încheiate cu băncile finanțatoare externe (BEI, BERD, BIRD) pentru creditele pe termen lung. Evoluția gradului de îndatorare reflectă preocupările Companiei în atragerea de surse de finanțare pe termen lung necesare susținerii planurilor de investiții propuse pentru următorii ani.

3. Indicatorii de gestiune (de activitate)

Din analiza acestor indicatori la data de 31 decembrie 2011 se pot trage următoarele concluzii:

- existența unui echilibru financiar la nivelul companiei;
- accelerarea vitezelor de rotație a clienților și furnizorilor, prin reducerea numărului de zile de creditare a clienților și, implicit, a numărului de zile de creditare pe care Compania l-a obținut de la furnizorii săi;

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

ÎNCHIEATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

- încetinirea vitezelor de rotație a clienților și furnizorilor (inclusiv facturi de întocmit și facturi de primit), prin creșterea numărului de zile de creditare a clienților și, implicit, a numărului de zile de creditare pe care Compania l-a obținut de la furnizorii săi, datorită prognozelor de pe piața de echilibrare aferente lunilor octombrie, noiembrie, decembrie 2011, pentru care urmează a se întocmi facturi pe valori realizate în 2012.

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficacitatea managementului acestor imobilizări prin examinarea valorii cifrei de afaceri generată de o anumită cantitate de imobilizări corporale.

4. Indicatorii de profitabilitate

Rata rentabilității capitalului angajat a înregistrat o creștere în anul 2011 (4,68%) față de anul 2010 (2,38%) determinată de creșterea profitului brut din activitatea de exploatare în condițiile scaderii capitalului împrumutat al Companiei. Creșterea profitului brut din exploatare și implicit a profitului brut total, a fost determinată, în principal, de creșterea cifrei de afaceri.

Marja brută din vânzări prezintă o creștere în anul 2011 (5,12%) față de anul 2010 (3,13%), urmare a creșterii volumului profitului brut din activitatea de exploatare.

Rata profitului brut a înregistrat o creștere în anul 2011 comparativ cu anul 2010, urmarea creșterii cantității de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate de Companie pe piața de energie electrică.

5. Indicatori privind dividendul pe acțiune

Valoarea dividendelor brute cuvenite acționarilor a fost determinată de următoarele elemente:

- numărul de acțiuni existent la data întocmirii situațiilor financiare ale anului 2011, respectiv 73.303.142 acțiuni;
- dividende brute pe acțiune stabilite cu o zecimală după virgulă;
- Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat prin HGR nr.354/2011 și modificat prin HGR nr.1041/2011, care prevede la capitolul de repartizare pe destinații a profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit (bugetat) cuantumul de 90% pentru dividende cuvenite acționarilor.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA DE ȘI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

ÎNCHIEATE LA 31 DECEMBRIE 2011 ȘI 31 DECEMBRIE 2010

(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 a)

INFORMAȚII PRIVIND COMPANIA

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica – S.A., cu sediul în București, sector 1, B-dul Magheru nr. 33, a fost înființată prin H.G. 627/13.07.2000, fiind înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J.40/8060/2000 și având cod unic de înregistrare RO 13328043.

În prezent, activitatea executivului companiei se desfășoară în cadrul punctului de lucru înființat în București, str.Olteni nr.2-4, sector 3.

Situațiile financiare ale CN Transelectrica SA întocmite pentru anul 2011 în conformitate cu OMFP nr.3055/2009 sunt disponibile la punctul de lucru al companiei situat în str. Olteni nr.2-4, sector 3, București, et.4 – Direcția financiară.

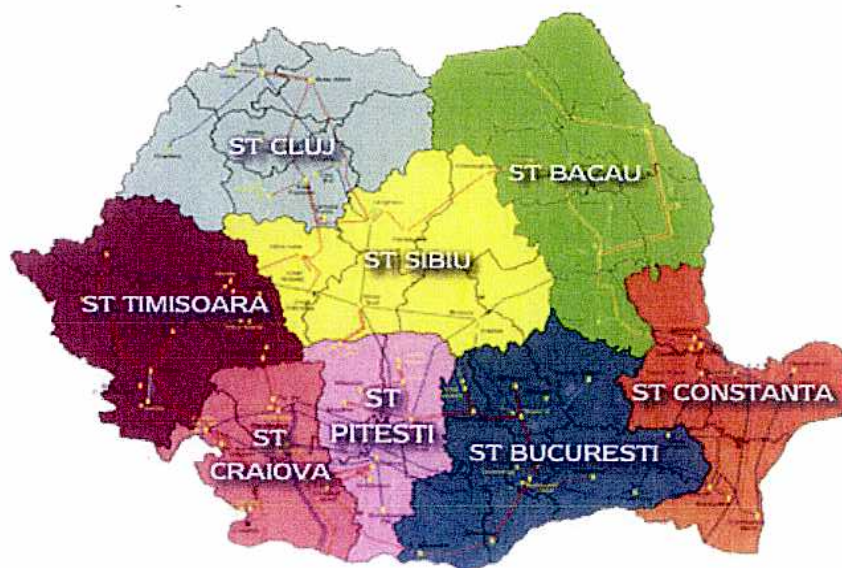
Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. are ca obiect principal de activitate transportul și dispecerizarea energiei electrice, îndeplinind funcțiile de:

- operator de transport al Sistemului Național de Transport al energiei electrice;
- operator de sistem al Sistemului Energetic Național;
- operator comercial al pieței de energie electrică;
- operator de măsurare a energiei electrice;
- operator al pieței de echilibrare;
- operator al pieței de certificate verzi.

Activitatea economică și financiar – contabilă a Companiei s-a desfășurat în conformitate cu legislația în vigoare și statutul propriu prin 8 sucursale de transport, cinci dispeceri de sistem teritoriali și prin activitatea de coordonare desfășurată de executivul Companiei.

Sucursalele Companiei

Compania este organizată în opt sucursale de transport teritoriale (Bacău, București, Cluj, Craiova, Timișoara, Constanța, Pitești, Sibiu), fără personalitate juridică. Activitatea principală a sucursalelor este reprezentată de gestionarea rețelei electrice de transport, prezentată în diagrama de mai jos:



CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

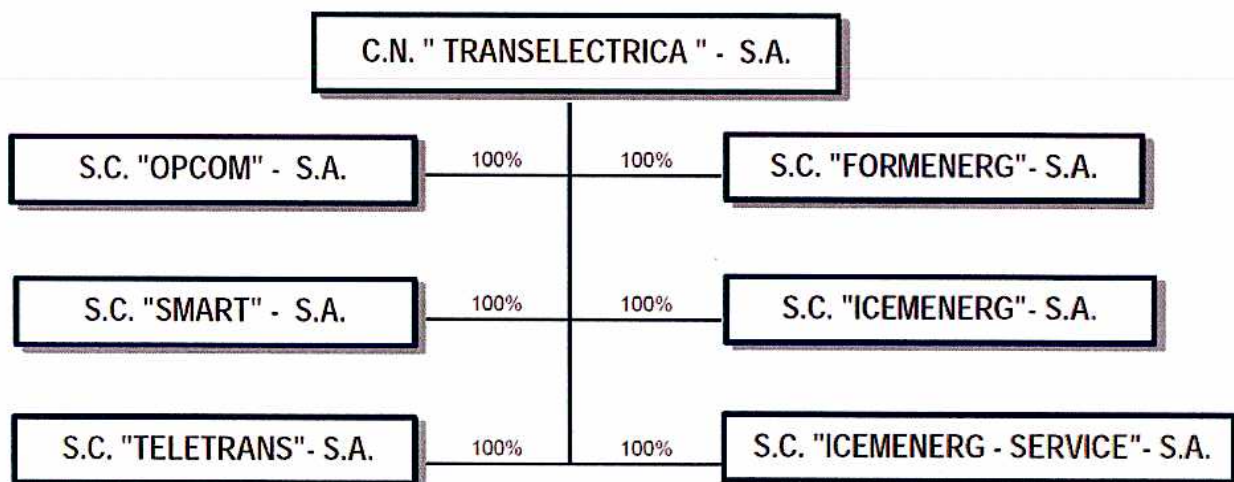
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Sucursalele Companiei sunt unități fără personalitate juridică care au organizată evidența financiar – contabilă proprie până la nivelul balanței de verificare inclusiv, au conturi deschise la bancă pentru operațiuni de încasări și plăți față de terți și bugetele locale, mai puțin obligațiile față de bugetul consolidat al statului, fiind înregistrate în evidența fiscală teritorială, astfel:

- S.T. Bacău	- cod fiscal 13427560 – Bacău
- S.T. București	- cod fiscal 13396943 – București
- S.T. Cluj	- cod fiscal 13402816 – Cluj
- S.T. Constanța	- cod fiscal 13389385 – Constanța
- S.T. Craiova	- cod fiscal 10997485 – Craiova
- S.T. Pitești	- cod fiscal 13459464 – Pitești
- S.T. Sibiu	- cod fiscal 13414470 – Sibiu
- S.T. Timișoara	- cod fiscal 13408690 – Timișoara

CN Transelectrica SA detine sase filiale, al caror unic actionar este. Structura Grupului din care face parte Compania este prezentata in diagrama de mai jos:



- **SC OPCOM SA** cu sediul in B-dul Hristo Botev nr.16-18 sector 3 București, cu personalitate juridică care are ca obiect principal de activitate administrarea pieței de energie, s-a înființat prin HG nr.627/2000 cu un capital social în valoare de 2.098.120, subscris și vărsat integral de CN Transelectrica SA, în calitate de acționar unic. Valoarea capitalului este reflectată în evidența contabilă a Companiei în contul "Titluri de participare deținute în întreprinderi asociate din cadrul grupului". SC OPCOM SA și-a început activitatea la data de 01.08.2000. Ulterior, SC OPCOM SA si-a majorat capitalul social cu aport în numerar al companiei, capitalul social fiind în suma de 3.547.850 (conform Notei nr.1, pct.c.1.) la data de 31 decembrie 2011.

- **SC SMART-SA** cu sediul in B-dul Magheru nr.33 sector 1 București, cu personalitate juridică și care are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrărilor de mentenanță pentru sistemul de transport-dispecer, înființată prin HGR nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001, cu un capital social de 30.000.000 subscris și vărsat integral de CN Transelectrica SA în calitate de acționar unic. Valoarea

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

capitalului este reflectată în evidența contabilă a Companiei în contul "Titluri de participare deținute în întreprinderi asociate din cadrul grupului". SC SMART SA și-a început activitatea la data de 01.11.2001. Ulterior, SC SMART SA și-a majorat capitalul social cu aport în numerar al companiei, capitalul social fiind în suma de 38.528.600 (conform Notei nr.1, pct.c.1.) la data de 31 decembrie 2011.

- **SC FORMENERG SA** cu sediul în B-dul Gh.Sincai nr.3, sector 4, București, cu personalitate juridică și care are ca obiect principal de activitate formarea profesională inițială și continuă în toate domeniile de activitate a personalului energetic, înființată prin Hotărârea AGA nr.33/2001, cu un capital social de 1.500.000 subscris și vărsat integral de CN Transelectrica SA în calitate de acționar unic. Valoarea capitalului social este reflectată în evidența contabilă a Companiei în contul "Titluri de participare deținute în întreprinderi asociate din cadrul grupului" (conform Notei nr.1, pct.c.1.). SC FORMENERG SA și-a început activitatea la data de 01.04.2002. SC Formenerg SA și-a majorat capitalul social cu aport în natura și în numerar, capitalul social fiind în suma de 1.948.420 la data de 31 decembrie 2011.

- **SC TELETRANS SA** cu sediul în B-dul Hristo-Botev nr.16-18, sector 3, București, cu personalitate juridică și care are ca obiect principal de activitate servicii de telecomunicații și IT pentru conducerea operațională și de gestiune a CN Transelectrica SA, înființată prin Hotărârea AGA nr.3/2002, cu un capital social de 2.200.000 subscris și vărsat integral de CN Transelectrica SA în calitate de acționar unic. Valoarea capitalului social este reflectată în evidența contabilă a Companiei în contul "Titluri de participare deținute în întreprinderi asociate din cadrul grupului". SC TELETRANS SA și-a început activitatea la data de 01.01.2003. Ulterior, SC TELETRANS SA și-a majorat capitalul social cu aport în numerar al companiei, capitalul social fiind în suma de 6.874.430 (conform Notei nr.1, pct.c.1.) la data de 31 decembrie 2011.

- **SC Filiala Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice – ICEMENERG SA** cu sediul în B-dul Energeticienilor nr.8, sector 3, București, cu personalitate juridică și care are ca obiect principal de activitate cercetarea și dezvoltarea în științe fizice și naturale, inovare, studii, strategii de dezvoltare, activități de proiectare, urbanism, inginerie și alte servicii tehnice, înființată prin HG nr.1065/04.09.2003, cu un capital social de 1.056.608 subscris și vărsat în întregime de statul român, în calitate de acționar unic, reprezentat de CN Transelectrica SA. Valoarea capitalului social este reflectată în evidența contabilă a Companiei în contul "Titluri de participare deținute în întreprinderi asociate din cadrul grupului". La data de 31 decembrie 2011 capitalul social al SC ICEMENERG SA este de 1.084.610 (conform Notei nr.1, pct.c.1.).

În Monitorul Oficial nr.648/17.09.2010 a fost publicată HG nr.925/01.09.2010 privind înființarea Institutului Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie - ICEMENERG București, în coordonarea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin reorganizarea Societății Comerciale Filiala "Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice - ICEMENERG" - S.A. București din cadrul Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A., care se desființează.

Până la data întocmirii situațiilor financiare ale anului 2010, Compania nu a pus în aplicare prevederile HG nr.925/2010 deoarece prevederile acesteia nu au avut în vedere următoarele aspecte:

- Adunarea Generală a Acționarilor CNTEE "Transelectrica" - S.A. a aprobat prin Hotărârea nr.2/23.04.2008 preluarea prin restituire către companie de către filiala "Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice - ICEMENERG" - S.A. a terenului situat în Craiova str. Elena Teodorini nr.100.
- Filiala "Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice - ICEMENERG" - S.A. a formulat cerere de chemare în judecată a CNTEE Transelectrica SA, prin care solicită ca instanța să constate nulitatea absolută a punctului 10 și a punctului 11 ale Hotărârii nr.2/23.04.2008 a Adunării Generale a Acționarilor CNTEE "Transelectrica" - S.A., în ceea ce o privește.
- Tribunalul București - Secția a VI-a Comercială, prin sentința comercială nr. 14008/17.12.2008, pronunțată în Dosarul nr. 23940/3/2008, a respins acțiunea ICEMENERG, soluția fiind menținută atât de Curtea de Apel București, cât și de către Înalta Curte de Casație și Justiție.

În aceste condiții, Filiala "Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice - ICEMENERG" - SA, prin adresa nr. 176/31.01.2012, a solicitat Companiei constituirea unei comisii pentru preluarea terenului situat în Craiova str. Elena Teodorini nr.100.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- **SC Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A.** cu sediul in municipiul Bucuresti, Bd. Energeticienilor nr. 8, sectorul 3 și care are ca obiect de activitate conceperea, producerea, implementarea, repararea, modernizarea si comercializarea in tara si in strainatate, pe baza proiectelor proprii sau ale unor terte persoane fizice ori juridice, de aparate, echipamente, instalatii specializate, produse pe baza de elastomeri si bunuri de consum, precum si asigurarea serviciilor aferente de consultanta, intermediere, asistenta tehnica de specialitate, lucrari de montaj si de punere in functiune, expertize si etalonari metrologice, monitorizari ale mediului.

Prin HG nr.2294/09.12.2004 s-a aprobat transferul pachetului de actiuni detinut de Societatea Comerciala Filiala "Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice - ICEMENERG" - S.A. Bucuresti la Societatea Comerciala Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. Bucuresti catre Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.

Capitalul social al Societatii Comerciale Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. Bucuresti este de 493.000, subscris si varsat in intregime de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A., in calitate de actionar unic. Valoarea capitalului social este reflectată în evidența contabilă a Companiei în contul "Titluri de participare deținute în întreprinderi asociate din cadrul grupului" (conform Notei nr.1, pct.c.1.).

La data de 31 decembrie 2011, principalii indicatori economico-financiari realizați de filialele Companiei se prezintă astfel:

Nr crt	Denumire indicatori	OPCOM	SMART	FORMENERG	TELETRANS	ICEMENERG	ICEMENERG SERVICE
1.	Cifra de afaceri	16.816.861	185.422.258	7.702.394	52.365.849	10.968.377	4.539.965
2.	Venituri totale	18.013.395	186.340.119	11.105.257	54.119.616	12.450.858	4.684.887
3.	Cheltuieli totale	15.708.508	178.836.555	10.692.313	47.947.923	12.401.853	15.098.721
4.	Profit/(Pierdere) brut/(a)	2.304.887	7.503.564	412.944	6.171.693	49.005	-10.413.834
5.	Active imobilizate	6.510.501	77.149.599	10.083.533	11.993.780	9.883.787	40.529.144
6.	Active circulante	35.131.405	95.736.248	4.715.010	27.348.944	9.126.323	3.138.825
7.	Capitaluri proprii	13.184.252	82.979.579	14.301.075	24.243.362	13.655.790	12.040.783
8.	Datorii totale	28.391.522	89.723.904	463.111	14.758.170	2.927.352	31.627.186

NOTA NR.10 b)**PARTILE AFILIATE**

Filialele companiei sunt persoane juridice române, organizate ca societăți pe acțiuni și care desfășoară activități adiacente obiectului principal de activitate al companiei, respectiv:

1 - SC OPCOM SA care are drept scop asigurarea unui cadru organizat de desfășurare a tranzacțiilor comerciale cu energie electrică;

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

2 - SC SMART SA care prestează în principal serviciile de mentenanță pentru Rețeaua Electrică de Transport, realizând revizii și reparații, în condițiile funcționării în siguranța a SEN, ale echipamentelor primare și secundare din rețelele electrice, prestari de servicii în domeniul energetic, microproducție de echipamente electrice, etc;

3 - SC FORMENERG SA a cărei activitate constă, în principal, în formarea profesională a personalului din sectorul energetic;

4 - SC TELETRANS SA care asigură, în principal, servicii de telecomunicații și IT pentru conducerea prin dispecer a SEN și pentru necesități interne ale Transelectrica;

5 - SC ICEMENERG SA care prestează servicii în domeniul centralelor termoelectrice, stațiilor și rețelelor electrice și are ca obiect de activitate cercetarea științifică, asistență tehnică și servicii în domeniile menționate;

6 - SC ICEMENERG Service SA al cărei obiect de activitate constă, în principal, în producția de aparate pentru distribuția energiei electrice și comanda echipamentelor energetice.

La fiecare dintre cele șase filiale compania are calitatea de acționar unic, fiind prin urmare deținătorul tuturor drepturilor de vot în cadrul adunării generale a acționarilor.

Principala sursă de venituri pentru unele dintre filialele companiei este reprezentată de derularea contractelor încheiate între acestea și companie.

Tranzacții cu entitățile afiliate

CN Transelectrica SA a externalizat o parte din activitățile suport către filialele proprii, încheind cu acestea contracte comerciale.

Principalele contracte încheiate de CN Transelectrica SA cu filialele sale, derulate în cursul anului 2011, se prezintă astfel:

- Contractul C-1/2002 de prestari servicii CN Transelectrica SA - SC OPCOM SA

Părți	CN Transelectrica SA - Beneficiar; SC OPCOM SA - Prestator
Data încheierii	01.02.2002
Obiect	Asigurarea de către prestator a serviciului de administrare a pieței angro de energie electrică și reglementarea raportului dintre părți privind obligațiile financiare și modalitățile de plată pentru serviciile prestate.
Durată	01.01.2011-31.12.2011, prelungită conform actului adițional nr.14/14.12.2010
Valoare derulată în anul 2011 (fara TVA)	16.816.861 lei

- Conventia C108/2008 de Participare a CN Transelectrica SA la Piata pentru ziua urmatoare, incheiata cu SC OPCOM SA

Părți	CN Transelectrica SA - Beneficiar; SC OPCOM SA - Prestator
Data încheierii	27 iunie 2008
Obiect	Participarea CNTEE Transelectrica SA la PZU in vederea achizitionarii de energie electrica pentru CPT si achizitionarii-vanzarii de energie electrica rezultata in urma schimburilor internationale neplanificate
Durată	Incepand cu 01.07.2008
Valoare derulată în anul 2011 (fara TVA)	2.586.091 lei achizitie 4.822.031 lei vanzare

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Contractul C237/28.07.2010 de prestari de servicii – CNTEE Transelectrica - SC SMART SA

Părți	CNTEE Transelectrica S.A.-Achizitor S.C. Smart S.A. - Prestator
Data încheierii	28.07.2010 (Act aditional nr.1/29.12.2010, Act aditional nr.2/21.03.2011, Act aditional nr.3/29.04.2011, Act aditional nr.4/30.09.2011, Act aditional nr.5/31.10.2011)
Obiect	Servicii/lucrări de mentenanță pentru instalatiile mentionate în Caietul de sarcini constând în : • Inspectii tehnice si revizii tehnice • Reparatii curente rezultate în urma Reviziilor tehnice • Interventii accidentale • Lucrări speciale pentru Reteaua Electrica de Transport
Durata	01.08.2010-31.12.2011
Valoarea derulată în anul 2011	69.665.851

- Contractul C52/2008 de prestari de servicii – CNTEE Transelectrica SA - SC SMART SA

Părți	CNTEE Transelectrica S.A.-Achizitor S.C. Smart S.A. - Prestator						
Data încheierii	26.03.2008 (Act aditional nr.1/21.11.2008, Act aditional nr.2/11.02.2009, Act aditional nr.3/30.10.2009, Act aditional nr.4/13.01.2010, Act aditional nr.5/04.11.2010, Act aditional nr.6/29.11.2010, Act aditional nr.7/25.03.2011, Act aditional nr.8/21.04.2011, Act aditional nr.9/01.07.2011, Act aditional nr.10/31.10.2011, Act aditional nr.11/24.11.2011, Act aditional nr.12/09.12.2011)						
Obiect	Prestarea serviciilor și lucrărilor cu impact deosebit asupra securității instalațiilor și a celor de provizorat din cadrul proiectelor derulate de CNTEE Transelectrica S.A.						
Durata	26.03.2008 – 31.12.2011						
Valoarea derulată în anul 2011	<table> <tr> <td>Surse de productie :</td><td>83.930.577</td></tr> <tr> <td>Surse de investitii :</td><td>5.292.229</td></tr> <tr> <td>Total</td><td>89.222.806</td></tr> </table>	Surse de productie :	83.930.577	Surse de investitii :	5.292.229	Total	89.222.806
Surse de productie :	83.930.577						
Surse de investitii :	5.292.229						
Total	89.222.806						

- Contractul C94/2009 de furnizare – CNTEE Transelectrica SA - SC SMART SA

Părți	CNTEE Transelectrica S.A.-Achizitor Consortiu Siemens SRL, Siemens AG Osterreich si S.C. Smart S.A. - Furnizori
Data încheierii	29.04.2009
Obiect	Retehnologizarea statiei electrice de 220/110 kV Mintia
Durata	3 ani
Valoarea derulată în anul 2011	11.407.432,17 lei (surse de investitii)

În anul 2011, au fost încheiate și contracte la nivelul sucursalelor de transport prin participarea SC SMART SA la proceduri de achiziție organizate pentru lucrări de instalații electrice la linii și stații electrice.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Contract 03/2007 – CN Transelectrica SA si SC TELETRANS SA

Părți	CN Transelectrica SA - Achizitor SC TELETRANS SA - Prestator
Data încheierii	Contract: 25.10.2007 Act Aditioinal nr. 1: 25.10.2011
Obiect	Servicii control acces
Durată	Contract : 4 ani Act Aditioinal : 1 an
Valoare derulată în anul 2011 (fara TVA)	1.597.710 (surse de productie)

- Contract 05/2009 – CN Transelectrica SA si SC TELETRANS SA

Părți	CN Transelectrica SA - Achizitor SC TELETRANS SA - Prestator
Data încheierii	02.10.2009
Obiect	Servicii de asigurarea continuitatii afacerii si recuperare in urma dezastrelor
Durată	3 ani
Valoare derulată în anul 2011 (fara TVA)	2.971.792 (surse de productie)

- Contract de servicii nr. C 243/30.07.2010 – CNTEE Transelectrica SA - SC TELETRANS SA

Părți	CN Transelectrica SA - Achizitor SC TELETRANS SA - Prestator
Data încheierii	30.07.2010
Obiect	Prestarea de servicii de telecomunicatii si tehnologia informatiei, servicii de mentenanta si operare a sistemului de telecomunicatii si tehnologia informatiei; elaborarea si dezvoltare software, sisteme si programe, asistenta tehnica si instalari si puneri in functiune
Durată	34 luni
Valoare derulată în anul 2011 (fara TVA)	29.738.620 (surse de productie) 10.769.697 (surse de investitii) 40.508.317 (total contract derulat in 2011)

- Contract C45/2006 - CN Transelectrica SA – SC TELETRANS SA

Parti	CN Transelectrica SA – Achizitor SC TELETRANS SA - Prestator
Data încheierii	06 martie 2006
Obiect	Incheierea de contracte comerciale de catre SC TELETRANS SA, in nume propriu, in contul proprietatii CN Transelectrica SA, prin care se comercializeaza capacitati disponibile ale infrastructurii de telecomunicatii apartinand CN Transelectrica SA
Durata	3 ani
Valoare derulata in 2011 (fara TVA)	1.069.104

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Contract S/34079/2006 - CN Transelectrica SA si SC TELETRANS SA – STS UM 0201

Parti	CN Transelectrica SA si SC TELETRANS SA STS UM 0201
Data incheierii	23 ianuarie 2006
Obiect	Comercializeaza capacitati disponibile ale infrastructurii de telecomunicatii apartinand CN Transelectrica SA
Durata	3 ani
Valoare derulata in 2011 (fara TVA)	656.517

- Contractul C 502/2011 de prestări servicii: CN Transelectrica SA – SC ICEMENERG SA

Părti	CNTEE Transelectrica S.A.-Achizitor S.C. ICEMENERG S.A. - Prestator
Data încheierii	02.08.2011
Obiect	Servicii pentru evaluarea performantelor instalatiilor retehnologizate din cadrul CNTEE Transelectrica privind riscurile profesionale
Durata	02.08.2011 -30.11.2011
Valoarea derulată în anul 2011 (lei, fara TVA)	79.000

- Contractul C 515/2011 de prestări servicii: CN Transelectrica SA – SC ICEMENERG SA

Părti	CNTEE Transelectrica S.A.-Achizitor S.C. ICEMENERG S.A. - Prestator
Data încheierii	18.08.2011
Obiect	Evaluarea impactului instalatiilor din statiile electrice asupra starii de sanatate a personalului
Durata	18.08.2011 -30.11.2011
Valoarea derulată în anul 2011 (lei, fara TVA)	49.500

In anul 2011, SC FORMENERG SA a prestat Companiei servicii de instruire, formare si perfectionare profesionala pe baza de comenzi in suma de 679.270.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

ÎNCHIEATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

Situația creanțelor și a datoriilor în relație (reciproce) cu entitățile afiliate, urmarea contractelor comerciale încheiate de companie cu aceste filiale, se prezintă astfel:

- lei -

ENTITATEA AFILIATA	CREANȚE		DATORII	
	2010	2011	2010	2011
SC SMART SA	703.336	223.057	30.126.195	74.318.904
SC TELETRANS SA	1.566.813	363.625	11.750.855	16.495.608
SC ICEMENERG SA	0	0	147.111	175.319
SC FORMENERG SA	340.000	0	0	72.716
SC OPCOM SA	253.211	54.721	2.063.786	3.647.258
SC ICEMENERG SERVICE SA	92.231	92.231	0	0
TOTAL	2.955.591	733.634	44.087.947	94.709.805

Situația veniturilor realizate și a cheltuielilor efectuate în relație cu entitățile afiliate, urmarea contractelor comerciale încheiate de companie cu aceste filiale, se prezintă astfel:

- lei -

ENTITATEA AFILIATA	VENITURI		CHELTUIELI	
	2010	2011	2010	2011
SC SMART SA	639.258	942.415	86.460.064	156.437.262
SC TELETRANS SA	1.677.055	1.520.286	29.649.566	43.123.454
SC ICEMENERG SA	0	0	188.535	233.152
SC FORMENERG SA	0	16	457.337	571.025
SC OPCOM SA	3.084.932	4.927.842	32.757.234	31.392.547
TOTAL	5.401.245	7.390.559	149.512.736	231.757.440

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 c)**IMPOZITUL PE PROFIT****Informații referitoare la calculul impozitului pe profit**

Nr.crt	Denumire indicatori	Suma
1	Profit brut la 31 decembrie 2011 conform bilanț	127.002.003
2	Rezerva legală (5 %)	6.021.002
3	Venituri neimpozabile	10.110.085
4	Total deduceri (rd.2+rd.3)	16.131.087
5	Profit la 31 decembrie 2011 (rd.1-rd.5)	110.870.916
6	Cheltuieli nedeductibile fiscal	77.493.954
7	Rezerve din reevaluare impozabile (OUG nr.34/2009)	16.736.516
8	Rezerve din reevaluare impozabile (reevaluare 31 decembrie 2011)	23.434.280
9	Profit impozabil (rd.5+rd.6+rd.7+rd.8)	228.535.666
10	Impozit pe profit (16%)	36.565.706
11	Cheltuieli sponsorizare deduse din impozitul pe profit datorat conform prevederilor art. 21, alin. (4) lit.p din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal	477.020
12	Impozit pe profit de plată (datorat)	36.088.687
13	Profit contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2011 (rd.1-rd.12)	90.913.316

• *Rezerva legală – 5%* - la 31 decembrie 2011 este în sumă de 6.021.002, fiind determinată conform prevederilor art.22 alin.(1) lit.a) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal, astfel:

Nr. crt.	Denumire indicatori	SUMA
1.	Total venituri	3.278.101.070
2.	Venituri neimpozabile	6.581.967
3.	Venituri ptr.calculul rezervei legale (rd.1-rd.2)	3.271.519.102
4.	Total cheltuieli	3.187.187.754
5.	Cheltuieli cu impozitul pe profit	36.088.687
6.	Cheltuieli pentru calculul rezervei legale (rd.4-rd.5)	3.151.099.067
7.	Baza de calcul ptr.determinarea rezervei legale(rd.3-rd.6)	120.420.036
8.	Rezerva legală – 5%	6.021.002

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- Veniturile neimpozabile la 31 decembrie 2011 sunt în sumă de 10.110.085 și reprezintă:

Venituri din participații (dividende cuvenite în urma repartizării profitului net realizat la data de 31 decembrie 2010 la SC OPCOM SA, SC FORMENERG SA, SC ICEMENERG SA și SC TELETRANS SA)	6.581.967
Venituri din provizioane neimpozabile	3.475.478
Alte venituri din exploatare neimpozabile	52.640

- Cheltuieli nedeductibile fiscal la 31 decembrie 2011 sunt în sumă de 77.493.954 și reprezintă:

Cheltuieli cu combustibilul nedeductibile fiscal	2.309.774
Cheltuieli cu deplasări interne și externe peste limita legală (peste 2,5 ori nivelul legal stabilit pentru instituțiile publice)	1.108.425
Cheltuieli cu impozitul pe veniturile pers.nerezidente	3.049.174
Pierderi din creanțe și debitori diverși	208
Despăgubiri, amenzi și penalități nedeductibile fiscal	35.443
Cheltuieli privind Ziua Energeticianului	785.909
Cheltuieli sociale nedeductibile fiscal	29.055
Majorări de întârziere și penalități datorate bugetului consolidat al statului și bugetelor locale și bugetelor asigurărilor sociale	221.244
Cheltuieli cu majorări de întârziere MFP – CFCU (PHARE)	
TVA nedeductibilă fiscal	711.044
Alte cheltuieli de exploatare nedeductibile fiscal	399.871
Cheltuieli privind cota energie electrică pensionari – nedeductibile fiscal	616.097
Cheltuieli de sponsorizare	477.020
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor nedeductibile fiscal	564.855
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele ptr. riscuri și cheltuieli nedeductibile fiscal	47.200.772
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele ptr. deprecierea activelor circulante nedeductibile fiscal	12.671.306
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele ptr. deprecierea imobilizărilor nedeductibile fiscal	1.286.794
Cheltuieli cu cotizații naționale și internaționale nedeductibile fiscal	1.410.748
Cheltuieli de protocol nedeductibile fiscal	
Cheltuieli cu cantina	739.793
Cheltuieli estimate privind ITC aferente anului 2011	3.876.422
Total cheltuieli nedeductibile fiscal	77.493.954

- Rezerve din reevaluare impozabile la 31 decembrie 2011, în baza OUG nr.34/2009, sunt în sumă de 16.736.516, fiind reprezentate de rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate.

Conform prevederilor OUG nr.34/2009 cu privire la rectificarea bugetară pe anul 2009 și reglementarea unor măsuri financiar-fiscale, aceste rezerve se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

• Rezerve din reevaluare impozabile la 31 decembrie 2011, in suma de 23.434.280, sunt aferente reevaluării imobilizărilor corporale la data de 31 decembrie 2011 si sunt reprezentate de descreșterile de valoare a unor imobilizări care au înregistrat surplusuri de valoare în cadrul reevaluarilor anterioare, reevaluări ce au fost anterior deduse. Conform prevederilor art.22 alin.(5) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal "reducerea sau anularea oricărui provizion ori a rezervei care a fost anterior dedusă se include în veniturile impozabile".

• Cheltuieli privind acțiunile sociale la 31 decembrie 2011 sunt în sumă de 1.960.973 si se încadrează în limita de deductibilitate stabilită conform art.21, alin.(3) lit.c) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal, astfel:

Cheltuieli sociale deductibile fiscal - 2% aplicată asupra fondului de salarii realizat (conform art.21, alin.(3) lit.c) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal)	2.236.251
Total cheltuieli sociale înregistrate la data de 31 decembrie 2011	1.960.973
Cheltuieli sociale nedeductibile fiscal	-

• Cheltuieli de protocol la 31 decembrie 2011 sunt în sumă de 436.393 si nu se încadrează în limita de deductibilitate stabilită conform art.21, alin.(3) lit.c) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal, astfel:

Cheltuieli de protocol deductibile fiscal - 2% aplicată asupra diferenței rezultate dintre totalul veniturilor impozabile și totalul cheltuielilor aferente veniturilor impozabile altele decât cheltuielile de protocol și cheltuielile cu impozitul pe profit (conform art.21, alin.(3) lit.a) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal)	2.346.566
Cheltuieli de protocol înregistrate în contul 623.01 la data de 31 decembrie 2011	436.393
Cheltuieli de protocol nedeductibile fiscal	0

• Cheltuieli de sponsorizare la 31 decembrie 2011 sunt în sumă de 477.020 si se încadrează în prevederile art. 21, alin. (4) lit.p din Legea nr.571/2003 - Codul fiscal privind limita sumei care se scade din impozitul pe profit datorat, astfel:

Sumele reprezentand cheltuieli de sponsorizare se scad din impozitul pe profit datorat, dacă totalul acestor cheltuieli îndeplinește cumulativ următoarele condiții:	
1. este în limita a 3 la mie din cifra de afaceri;	9.339.420
2. nu depășește mai mult de 20% din impozitul pe profit datorat.	7.313.141
Cheltuieli de sponsorizare înregistrate în contul 6582 la data de 31 decembrie 2011	477.020
Cheltuieli de sponsorizare care se scad din impozitul pe profit datorat	477.020

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR.10 d)**CIFRA DE AFACERI**

Cifra de afaceri neta reprezinta totalitatea veniturilor obtinute de companie din prestarea serviciilor licentiate pe piata de energie electrica, conform licentei nr. 161/2000 - revizia 4/2011.

Cifra de afaceri neta realizata in anul 2011 comparativ cu anul 2010, se prezinta astfel:

Nr. crt.	INDICATOR	Realizat		Diferente (+/-)	%
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011		
1	2	3	4	5=4-3	6=4/3*100
I	CIFRA DE AFACERI NETA, din care:	2.545.724.630	3.113.142.778	567.418.148	122,29
1.	- venituri din servicii de transport				
	- MWh	55.241.871	56.056.203	814.332	101,47
	- lei	938.159.537	1.055.874.882	117.715.345	112,55
	- lei/MWh	16,98	18,84	1,86	110,93
2.	- venituri din energia reactiva	4.943.598	4.915.348	(28.250)	99,43
3.	- venituri din servicii de sistem functionale	55.241.603	59.977.320	4.735.717	108,57
4.	- venituri din schimburi neplanificate PZU	3.084.933	4.822.031	1.737.098	156,31
5.	- venituri din servicii de utilizare a capacitatii interconexiune	29.956.290	54.127.032	24.170.742	180,69
6.	- venituri din servicii de utilizare a retelei de transport transfrontalier (ITC)	774.561	268.338	(506.223)	34,64
7.	- venituri din servicii de sistem tehnologice	1.103.716.280	719.253.623	(384.462.657)	65,17
8.	- venituri pe piata de echilibrare	388.112.341	1.189.433.946	801.321.605	306,47
9.	- venituri din servicii de administrare piata	16.572.487	16.816.077	243.590	101,47
10.	- venituri din alte prestatii	5.163.000	7.654.181	2.491.181	148,25

In anul 2011 cifra de afaceri neta realizata este cu 22,29% mai mare fata de cifra de afaceri neta realizata in anul 2010, fiind influentata in principal, de:

- cresterea cantitatii de energie electrica pentru care se calculeaza venituri aferente serviciilor prestate pe piata de energie electrica;
- cresterea tarifelor pentru serviciul de transport energie electrica si serviciile de sistem functionale;
- cresterea veniturilor din alocarea capacitatii de interconexiune corespunzator nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica, datorita cresterii exportului de energie electrica pe fondul cresterii de energie electrica pe pietele vecine SEN, in principal Ungaria si Serbia;
- cresterea veniturilor pe piata de echilibrare, in stransa corelare cu productia / consumul si exportul de energie electrica.

Veniturile pe piata de echilibrare au determinat cea mai mare crestere a cifrei de afaceri realizata in anul 2011.

Piata de echilibrare asigura acoperirea diferentelor dintre productia notificata si consumul realizat. Pentru dezechilibrele inregistrate participantii isi asuma responsabilitatea financiara.

Pe piata centralizata si obligatorie de echilibrare, Transelectrica achizitioneaza energie la crestere/reducere de putere de la/catre participantii la piata detinatori de unitati producere/consumuri dispecerizabile, in scopul compensarii abaterilor de la valorile programate ale productiei si consumului de energie electrica.

Producatorii dispecerizabili (cu unitati de productie mai mari de 10 MW), sunt obligati sa ofereze pe aceasta piata intreaga cantitate de energie electrica disponibila suplimentar fata de cantitatea de energie electrica notificata, precum si intreaga cantitate de energie notificata. Aceasta piata este

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

administrata de catre Transelectrica, prin Unitatea Operationala - Dispecerul Energetic National (UNO DEN).

Cresterea suplimentara de pe piata de echilibrare in anul 2011, s-a datorat notificarii de catre Hidroelectrica a incidentei de "forta majora" si a imposibilitatii livrarii energiei electrice necesara echilibrarii, care in aceste conditii s-a achizitionat cu costuri mult mai mari per MWh de la alti participanti pe aceasta piata.

In anul 2011, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat diminuare incepand cu data de 01.04.2011, in conditiile aplicarii schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila.

Conform HGR 1215/2009 privind stabilirea criteriilor si a conditiilor necesare implementarii schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila, CNTEE Transelectrica SA este responsabila de administrarea acestei scheme. Principalele atributii care ii revin companiei in calitate de administrator al schemei de sprijin, sunt reprezentate de colectarea contributiei de la furnizorii consumatorilor de energie electrica intr-un cont bancar distinct de activitatea de baza si de plata a bonusului catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta.

Potrivit prevederilor OMF 3055/2009 pct. 253 alin. (2) "sumele colectate de o entitate in numele unor terte parti nu reprezinta venit din activitatea curenta", astfel incat aceste sume nu influenteaza cifra de afaceri a companiei.

NOTA NR.10 e)**Natura si valoarea veniturilor si a cheltuielilor extraordinare si a celor inregistrate in avans****• Venituri in avans**

Veniturile in avans sunt reprezentate de contravaloarea facturilor emise de companie pentru alocarea capacitatii de interconexiune, in conditiile in care licitatiile se organizeaza anterior perioadei in care se utilizeaza capacitatile. Scaderea de 60,82% fata de anul trecut este datorata modificarilor UE prin introducerea de noi reglementari, prin care noua alocare de capacitate se realizeaza pe regiuni.

Client	Realizat	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
GEN-I d.o	1.229.742	1.211.011
Energy Financing Team AG	-	1,089,759
Rudnap	2,086,185	716,100
Alpiq Energy SE	1,021,327	675,234
Ezpada SRO	-	435,150
Alti participanti	6,477,231	110,127
TOTAL	10.814.485	4.237.381

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

• Cheltuieli in avans

Situatia cheltuielilor in avans la data de 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli in avans	550.498	1.199.743

Cheltuielile in avans sunt reprezentate in principal de cheltuielile cu chiria achitata DAGESH ROM SRL, de comisionul de garantare pentru credit BEI_25710 achitat in luna decembrie 2011 pentru lunile ianuarie si februarie 2012, de cheltuieli privind rovinele si cotizatii la diverse organizatii internationale care sunt aferente anului 2012.

• Cheltuieli extraordinare

Situatia cheltuielilor extraordinare la 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2010 se prezinta astfel:

Indicator	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Cheltuieli extraordinare	942.887	14.639

In anul 2011 compania a inregistrat cheltuieli extraordinare in suma de 14.639 la ST Cluj datorita unor conditii meteorologice deosebite inregistrate in aceste zone (rafale de vant, ploi abundente, descarcari electrice) care au afectat reseaua electrica de transport (avarii).

Pentru remedierea acestor avarii au fost necesare costuri suplimentare (nebugetate), inregistrate in categoria cheltuielilor extraordinare pe baza certificatului de forta majora obtinut de ST Cluj de la Camera de Comert si Industrie a judetului Satu Mare.

NOTA NR.10 f)

STOCURI

Compania detine stocuri, reprezentate in principal de:

- stocuri curente detinute sub forma de materii prime, materiale, piese de schimb si alte materiale consumabile ce urmeaza a fi folosite in cadrul desfasurarii activitatii de baza a companiei;
- stocuri de securitate si interventie destinate remedierii rapide a defectiunilor aparute la instalatiile RET in scopul asigurarii functionarii in conditii de siguranta a SEN.

- La 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011, stocurile se prezinta dupa cum urmeaza:

Denumirea elementului	Sold la 31 dec. 2010	Sold la 31 dec. 2011
Materiale auxiliare	904.960	392.244
Combustibili	45.053	45.184
Piese de schimb	29.132.950	32.555.279
Alte material consumabile	5.841.767	5.771.764
Materiale de natura obiectelor de inventar	2.519.662	2.453.067
Diferente de pret la materii prime si materiale	-92.855	-4.659
Materii si materiale aflate la terti	1.006.343	868.898
Ambalaje	37.734	37.029
TOTAL	39.395.614	42.118.807

Compania evalueaza bunurile materiale la intrare la costul de achizitie, fiind inregistrate ca stocuri.

CN TRANSELECTRICA SANOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

Valoarea contabila a stocurilor este recunoscuta drept o cheltuiala in perioada in care are loc consumul. Atunci cand stocurile sunt vandute, valoarea contabila a stocurilor este recunoscuta ca o cheltuiala in perioada in care a fost recunoscut venitul corespunzator. Acest lucru duce la conectarea costurilor la veniturile din activitatea curenta.

Valoarea diminuarii stocurilor pana la valoarea realizabila neta si toate pierderile de stocuri (provenite din minusuri de inventar, donatii, sponsorizari, distrugerii, furturi) sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in care are loc diminuarea valorii sau pierderea de valoare.

Stocurile incorporate intr-un alt activ imobilizat realizat in regie proprie sunt recunoscute drept cheltuieli pe parcursul duratei utile de viata a celui activ.

Metoda utilizata pentru evaluarea stocurilor si trecerea acestora pe costuri este metoda "primul intrat – primul iesit,, FIFO.

Cresterea stocurilor la 31 dec 2011 fata de 31 dec 2010 a fost determinata in principal de necesitatea constituirii stocurilor de securitate si interventie destinate remedierii rapide a defectiunilor aparute la instalatiile RET in scopul asigurarii functionarii in conditii de siguranta a SEN.

- Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Denumirea elementului	Sold la 31 dec. 2010	Sold la 31 dec. 2011
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	666.144	395.350
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	104	0

Ajustarile inregistrate la data de 31 decembrie 2011, au fost constituite tinand cont de urmatoarele:

- stocurile care nu au fost utilizate sau nu au fost vandute timp de un an (exceptand stocurile de securitate si interventie);
- stocuri deteriorate;
- stocuri uzate fizic si moral.

NOTA NR.10 g)**NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

La 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2010, numerarul si echivalentul de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi curente la banci	94.801.103	178.578.341
Casa	70.578	68.080
Alte echivalente de numerar	489.905	38.237
Investitii financiare pe termen scurt(depozite)	<u>47.529.800</u>	<u>126.078.719</u>
Total	<u>142.891.386</u>	<u>304.763.377</u>

La data de 31 decembrie 2011, Compania inregistra disponibilitati banesti aferente bonusului de cogenerare de inalta eficienta incasate in conturi bancare deschise in acest scop, in suma de 78.786.610, din care :

- disponibil in conturi curente la banci 33.286.610
- disponibil in depozite pe termen scurt 45.500.000.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR.10 h)**VENITURI IN AVANS SI SUBVENTII PENTRU INVESTITII**

La data de 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2010, situatia subventiilor pentru investitii se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Subventii pentru investitii	302.381.397	360.955.325

La nivelul Companiei, subventiile pentru investitii sunt reprezentate de fondul special pentru dezvoltarea sistemului energetic (constituit prin taxa de dezvoltare), fondurile nerambursabile (PHARE, Comunitatea Europeana, BERD, Ministerul Afacerilor Externe al Suediei), tariful de racordare.

Compania a inregistrat subventii pentru investitii in suma de 360.955.325 lei, mai mari cu 19,37 % fata de anul 2010 datorita, in principal incasarii tarifului privind racordarea utilizatorilor la rețelele electrice de interes public (conform HG nr.90/2008).

NOTA NR.10 i)**REZULTATUL FINANCIAR**

Activitatea financiara a companiei in anul 2011 s-a desfasurat in conditiile aprecierii / deprecieri monedei nationale, pe parcursul anului, in raport cu principalele monedele in care compania are angajate credite externe pentru investitii (Euro, dolar, yen japonezi).

Cursul de schimb inregistrat la 31.12.2011 comparativ cu cel inregistrat la 31.12.2010, se prezinta astfel:

Moneda	Curs valutar		%
	31.12.2010	31.12.2011	
0	1	2	3=2/1*100
Lei/Euro	4,2848	4,3197	100,81
Lei/Dolar SUA	3,2045	3,3393	104,21
Lei/Yen japonez	0,0394	0,0432	109,64

I. Veniturile activitatii financiare au inregistrat o crestere cu 24.558.282 in anul 2011 fata de anul 2010 si se prezinta in structura astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Realizat		Diferente (+/-)	%
		31.12.2010	31.12.2011		
	0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
1.	Venituri din interese de participare	3.567.838	6.581.967	3.014.129	184,48
2.	Venituri din dobanzi	4.437.689	10.431.291	5.993.602	235,06
3.	Venituri din diferente de curs valutar	88.871.981	104.422.532	15.550.551	117,50
	Total venituri financiare (1+2+3)	96.877.508	121.435.790	24.558.282	125,35

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

II. Cheltuielile activitatii financiare au inregistrat o crestere cu 139.476 in anul 2011 fata de anul 2010 si cuprind:

Nr. crt.	Indicatori	Realizat		Diferente (+/-)	%
		31.12.2010	31.12.2011		
	0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
1.	Cheltuieli privind dobanzile	30.976.865	35.681.078	4.704.213	115,19
2.	Cheltuieli din diferente de curs valutar	122.776.317	118.211.580	(4.564.737)	96,28
	Total cheltuieli financiare (1+2)	153.753.182	153.892.658	139.476	100,09

III. Rezultatul brut al activitatii financiare

In conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009, art. 174, incepand cu 01.01.2010, "la finele fiecărei luni, creantele si datoriile in valuta se reevalueaza la cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii". In aceste conditii, in anul 2011, compania a efectuat reevaluarea creantelor si datoriilor in valuta aflate in sold (inclusiv imprumuturile pe termen lung contractate pentru finantarea investitiilor) la cursul de schimb comunicat de BNR in ultima zi bancara a fiecărei luni din anul 2011, inregistrand diferente de curs favorabile (venituri) in suma de 104.422.532 si diferente de curs nefavorabile (cheltuieli) in suma de 118.211.580.

In aceste conditii, activitatea financiara a companiei a inregistrat, la data de 31.12.2011, o pierdere financiara in suma de 32.456.868, influentat in principal de evolutia cursului de schimb al monedei nationale in perioada analizata.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

NOTA NR. 10 j)

INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI RISCURI

Instrumente financiare

Licența nr.161/2000 revizia nr.4/2011 pentru transportul de energie electrică și furnizarea serviciului de sistem, prevede la Condițiile 84 și 85 obligația Companiei de a menține o garanție financiară care să permită desfășurarea continuă a activităților ce fac obiectul Licenței, luând în considerație riscurile majore ce pot afecta aceste activități și să acopere plata eventualelor daune solicitate conform prevederilor contractuale încheiate.

În vederea respectării Condițiilor 84 și 85 asociate Licenței nr.161/2000, CN Transelectrica SA a încheiat o „Facilitate de emitere de scrisori de garanție bancară” cu BCR pentru valoarea prevăzută în Licență, respectiv 1% din cifra de afaceri asociată activităților autorizate prin Licență, aferentă ultimului exercițiu financiar încheiat.

Managementul de trezorerie a avut drept scop optimizarea utilizării lichidităților la un nivel maxim în condiții de risc minim. În acest sens, s-au avut în vedere:

- efectuarea celor mai bune plasamente a disponibilităților bănești în bănci diferite pentru minimizarea riscului;
- constituirea de depozite în valută bazate pe estimarea ratei de schimb și cu negocierea celor mai bune rate de schimb și a celor mai ridicate dobânzi;
- achitarea la scadență a obligațiilor de plată, funcție de disponibilități, pentru a se evita plata de majorări și penalități de întârziere;
- constituirea de depozite la termen pentru disponibilitățile în lei aflate în conturile bancare.

Instrumentele financiare deținute până la maturitate sunt incluse în bilanț la costul de achiziție sau de răscumpărare, după caz.

Valoarea reală este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba în tranzacțiile obișnuite, altele decât cele determinate de lichidare sau vânzare silită. Valorile reale se obțin din prețurile de piață cotate sau modelele de fluxuri de numerar, după caz.

La 31 decembrie 2011, numerarul și alte disponibilități, datoriile comerciale și cele pe termen scurt se apropie de valoarea lor reală datorită maturității scurte a acestora.

Riscul de preț asociat cadrului de reglementare a sistemului energetic național

Conform Licenței nr.161/2000 revizia nr.4/2011 pentru transportul de energie electrică și furnizarea serviciului de sistem eliberată de ANRE pentru CN Transelectrica SA, activitatea Companiei se desfășoară pe piața internă, pe baza de tarife reglementate, conform Metodologiilor ANRE, iar pe piața regională în baza unor înțelegeri bilaterale agreeate cu fiecare Operator de Sistem și de Transport vecin, înțelegeri supervizate de Reglementatorii Naționali ai partilor. Având în vedere faptul că activitatea internă și veniturile Grupului sunt reglementate de ANRE, cele mai importante riscuri legate de acest aspect sunt următoarele:

- cadrul de reglementare este relativ recent și este supus unor schimbări ceea ce poate afecta performanțele Companiei;
- deciziile ANRE cu privire la adoptarea tarifelor viitoare pot afecta operațiunile Companiei;
- scoaterea din funcțiune a unor active poate determina reducerea volumului activelor Companiei și reducerea bazei de active reglementate și în consecință la obținerea unui tarif mai mic aprobat de către ANRE, cu influență în nivelul de profitabilitate a Companiei;
- începând cu cea de-a doua perioadă de reglementare 2008-2012 a fost introdusă o corecție a venitului datorată nerealizării în perioadele de reglementare p-1 și p-2 a mijloacelor fixe corespunzătoare punerilor în funcțiune ale investițiilor aprobate/estimate de autoritatea de reglementare. Această corecție va fi aplicată în ultima perioadă tarifară a perioadei de reglementare.

În calculul BAR-ului din cea de a doua perioadă de reglementare nu mai intervine fondul de rulment.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- activele rezultate în urma unor investiții realizate suplimentar cu aprobarea autorității de reglementare față de programul de investiții aprobat inițial la începutul perioadei de reglementare vor fi incluse în BAR la începutul următoarei perioade de reglementare;
- gestionarea schimburilor neplanificate cu sistemele vecine constituie un alt element de risc; pentru eliminarea acestuia se acționează prin:
 - trecerea la piața regională intra-day pentru energie;
 - crearea unui fond de risc, prin reglementare;
 - crearea unui cadru reglementat prin care să se permită trecerea în comerț a solicitărilor tehnice de ajutor între OTS;
 - crearea pieței regionale de Servicii de Sistem Tehnologice.
- prevederile restrictive privind comercializarea energiei de către Societate conduc la gestionarea dificilă a contractului reglementat de achiziție a energiei pentru acoperirea pierderilor în RET (CPT), dificultăți amplificate de faptul că prognoza se realizează dificil ca urmare a multitudinii de factori care influențează semnificativ CPT în RET. În prezent, se fac demersuri la ANRE pentru găsirea unor soluții prin care să se permită cel puțin utilizarea fără restricții a instrumentelor puse la dispoziția celorlalți participanți la piață și preluarea unor exemple de bune practici de la alte țări membre UE;
- influențe negative în lichiditățile Companiei, în condițiile în care, în anul 2011, rata inflației realizată a fost de 3,14 % sub rata inflației prognozată de 3,2 %;
- piața de echilibrare – în vederea constituirii cadrului legal necesar asigurării lichidităților financiare pe piața de echilibrare, ANRE a avizat favorabil, cu Avizul nr.2705/2009, Procedura operațională „Constituirea, actualizarea și utilizarea garanțiilor financiare pentru părțile responsabile cu echilibrarea”. Lichiditatea financiară, sub forma de garanții financiare, de către titularii de licență ca părți responsabile cu echilibrarea se constituie în favoarea Companiei pentru a preîntâmpina situațiile de neplată pe această piață.

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale companiei sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită împrumuturilor în valută contractate cu bănci finanțatoare externe.

Schimbările care pot interveni în cursurile de schimb și în nivelul ratelor și dobânzilor, în sensul creșterii acestora, pot afecta nivelul de profitabilitate a Companiei.

Riscul de numerar determinat de rata dobânzii este riscul ca dobânda și, prin urmare cheltuielile cu aceasta, să fluctueze în timp. Compania înregistrează datorii reprezentate de împrumuturi pe termen lung, cu rate de dobândă fixe și variabile, care pot expune compania la riscul de numerar.

Fluctuațiile ratelor de dobândă pot avea un impact semnificativ asupra gradului de îndatorare al Companiei, cu implicații la nivelul activității, situației financiare și rezultatelor operaționale ale Companiei.

Riscul valutar

Compania poate fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile sau datoriile comerciale exprimate în valută.

Moneda utilizată pe piața internă este leul românesc, iar pentru împrumuturile externe costurile de finanțare sunt exprimate în diferite monede externe. Împrumuturile în valută sunt evidențiate în lei la finele fiecărei luni, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de BNR din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei.

Riscul de contrapartidă

Riscul de contrapartidă reprezintă riscul de neîncasare a c/valorii serviciilor prestate pe piața de energie electrică. Tratatul riscului de contrapartidă se bazează pe factori de succes interni și externi companiei.

Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului în mod sistematic – sunt:

- restructurarea pieței de energie electrică;

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

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

- liberalizarea pieței de energie electrica;
- perfecționarea activității operatorului de piață;
- reglementările ANRE avizate prin Procedura operationala „Constituirea, actualizarea si utilizarea garantiilor financiare pentru partile responsabile cu echilibrarea”.

Factorii interni de succes în tratamentul riscului de contrapartidă includ:

- diversificarea portofoliului de clienți;
- diversificarea numărului de servicii oferite.

Activele financiare, care pot supune Compania riscului de incasare sunt în principal creantele comerciale. Compania a implementat o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare. Valoarea creantelor, neta de provizion, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare. Riscul de incasare aferent acestor creante este limitat, intrucat aceste sume sunt, in principal, datorate de societati detinute de stat. Riscul de neincasare a contravalorii serviciilor prestate pe piata de energie este permanent monitorizat.

Riscul de personal și sistem de salarizare

Compania depinde de recrutarea si pastrarea personalului din conducere si a angajatilor calificati. Rentabilitatea pe termen mediu si lung a Companiei depinde in mare masura de performanta angajatilor calificati, a personalului si conducerii executive, deosebit de importanti pentru dezvoltarea viitoare a Companiei.

În prezent media de vârstă a personalului Companiei este ridicată. Există posibilitatea ca, în viitor, Compania să se confrunte cu o lipsă de personal datorată reducerii numărului de angajati CN Transelectrica SA din cauze naturale.

Un alt risc legat de personalul si conducerea Companiei il reprezinta posibilitatea plecarii angajatilor de inalta calificare catre companiile private care ofera pachete salariale si compensatii peste nivelul actual oferit de catre Companie. Politica salariala impusa de stat pentru societățile la care statul este acționar majoritar poate conduce la o fluctuatie majora in cadrul fortei de munca specializate. Astfel, atat pierderea membrilor din conducere cat si a angajatilor cheie ar putea avea efecte negative asupra activitatii, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Companiei. Condițiile macroeconomice globale contrabalanseaza insa posibilitatea migrării angajatilor.

NOTA NR. 10 k)

ANGAJAMENTE

La data 31 decembrie 2011, Compania avea angajamente acordate în valoare de 213.038.900, reprezentând contracte aflate în derulare pentru realizarea lucrărilor de investiții la nivelul executivului Companiei.

CN TRANSELECTRICA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA DE SI

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE

ÎNCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011 SI 31 DECEMBRIE 2010

(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 I)

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

- Reafirmarea ratingului acordat de Moody's Investors Service

Agenția de evaluare financiară Moody's Investors Service a reafirmat, la data de 06.03.2012, nivelul ratingului acordat Transelectrica de "Baa3" cu perspectivă stabilă, menținând astfel Transelectrica la categoria "Investment grade", nivel egal cu cel al României.

- Oferta publică secundară de vânzare a unui pachet de acțiuni emise de CN Transelectrica SA deținute de MECMA prin OPSPI

În anul 2010, acționarul majoritar – Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA") – a decis să vândă un pachet de 10.995.472 acțiuni, respectiv 15% din capitalul social al CN Transelectrica SA. Vânzarea de acțiuni emise de către Companie și deținute de MECMA, prin oferta publică secundară, a fost aprobată prin HG nr. 826/04.08.2010.

Implementarea acțiunii este coordonată de MECMA – prin OPSPI și a început în ultimul trimestru al anului 2011.

Prospectul final a fost aprobat de CNVM prin Decizia nr. D240/13.03.2012, iar perioada de derulare a ofertei publice secundare este 14.03.2012 - 27.03.2012.

Intervalul pretului de subscriere este: între 14,90 lei/acțiune și 19,20 lei/acțiune, inclusiv capetele intervalului.

X

X

X

Notele de la pagina 17 la pagina 97 fac parte integrantă din situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2011 și au fost semnate la data de 16 martie 2012.

Maria Ionescu

Director Economic



Veronica Crișu

Director adj. DBCPA

