

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 Situatiia 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