

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

Tip situație financiară : BS

☐ An ☒ Semestru Anul 2012

Entitatea CN TRANSELECTRICA SA

Adresa

Judet Bucuresti Sector Sector 1 Localitate Bucuresti
 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

RAPORTARI FINANCIARE încheiate la 30.06.2012

F10 - SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE

Indicatori :

Capitaluri - total

2.410.088.206

Profit/ pierdere

22.582.592

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MATEESCU ION MARIUS

Numele si prenumele

ENE CORNELIU

P. DIRECTOR GENERAL
 Semnătura DIRECTOR DPDIETAFE
 si stampila

Calitatea DIRECTOR GENERAL ASJ. JCEC
 11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional:

Semnătura electronica

IONESCU MANA

DIRECTOR ECONOMIC

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2012

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2012	30.06.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	77.194.092	45.402.283
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	3.537.825.681	3.554.786.746
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03	52.964.620	52.968.028
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	3.667.984.393	3.653.157.057
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+328+331+332+341+345+346 +/-348+351+354+356+357+358+361+326+/-368+371+327+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	41.723.456	41.411.639
II.CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.) (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+437**+4382+441**+4424 +4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+473** -491 -495-496+5187)	06	1.200.134.859	611.820.192
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT(ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	126.078.719	10.210.000
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	178.684.658	182.026.981
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	1.546.621.692	845.468.812
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	1.199.743	4.335.348
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	11	1.390.691.247	666.817.846
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)	12	152.892.807	181.475.645
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	3.820.877.200	3.834.632.702
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581+462+473***+509+5186+519)	14	943.492.527	971.912.819
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	47.945.791	43.728.601
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17 + 18 + 21), din care :	16	365.192.706	410.413.745
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17	360.955.325	408.903.076
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18	4.237.381	1.510.669
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	19	4.237.381	1.510.669
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	20	0	0
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21	0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.23 + 24 + 25), din care:	22	733.031.420	733.031.420
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	23	733.031.420	733.031.420
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	24	0	0
- Patrimoniul regiei (ct. 1015)	25	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	26	0	0

III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	27	1.256.175.305	1.252.942.214
IV. REZERVE (ct.106)	28	393.337.716	400.829.667
Acțiuni proprii (ct. 109)	29	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	30	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	31	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	32	0	0
SOLD D (ct. 117)	33	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	34	90.913.316	22.582.592
SOLD D (ct. 121)	35	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	36	6.021.002	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-29+30-31+32-33+34-35-36)	37	2.467.436.755	2.409.385.893
Patrimoniul public (ct. 1016)	38	1.046.802	702.313
CAPITALURI - TOTAL (rd. 37+38) (rd.39=13-14-15-17-20-21)	39	2.468.483.557	2.410.088.206

Suma de control F10 : 49155498154 / 88473886777

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.06 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 267 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

MATEESCU ION MARIUS

P. DIRECTOR GENERAL

Semnătura DIRECTOR DP.DRETAFE

Stampila unitatii



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ENE CORNELIU

Calitatea DIRECTOR GENERAL ASJ SEC

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

IONESCU MARIA

DIRECTOR ECONOMIC

ph

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 30.06.2012

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	1.341.562.587	1.447.067.508
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	1.341.246.964	1.443.635.607
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	315.623	3.431.901
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	15.942.395	15.867.616
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	1.357.504.982	1.462.935.124
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	2.804.777	3.658.783
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	840.483.487	1.036.911.937
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	7.266.138	8.896.084
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	545.128	3.157.479
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	24	2.172
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	73.562.689	84.887.354
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	55.785.038	64.377.333
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	17.777.651	20.510.021
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	146.923.827	156.366.606
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	146.923.827	156.366.606
a.2) Venituri (ct.7813)	23	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	-4.594.548	-165.696
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	0	97.285
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	4.594.548	262.981
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	92.750.012	103.503.000
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	81.493.449	92.960.023
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	4.091.178	5.333.361

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	7.165.385	5.209.616
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	-600	-4.217.190
- Cheltuieli (ct.6812)	33	0	0
- Venituri (ct.7812)	34	600	4.217.190
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	1.159.740.886	1.392.996.185
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	197.764.096	69.938.939
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	6.569.881	9.755.945
- 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	3.422.898	3.889.341
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	74.670.354	12.848.508
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	84.663.133	26.493.794
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	16.656.036	17.627.936
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	50.234.762	45.866.247
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	66.890.798	63.494.183
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	17.772.335	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	0	37.000.389
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	215.536.431	32.938.550
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58	41.665	716.626
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	41.665	716.626
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	1.442.168.115	1.489.428.918
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	1.226.673.349	1.457.206.994

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	215.494.766	32.221.924
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	36.859.418	9.639.332
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	178.635.348	22.582.592
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 21368616827 / 88473886777

*) 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

MATEESCU ION MARIUS

P. DIRECTOR GENERAL
DIRECTOR DPDRETAFFE

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
plu

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 30.06.2012

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitati care au înregistrat profit		01	1		22.582.592
Unitati care au înregistrat 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	797.965	797.965	0
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:		04	797.965	797.965	0
- peste 30 de zile		05	797.965	797.965	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 creditorii		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.	30.06.2011		30.06.2012
A		B	1		2
Numar mediu de salariati		23	2.193		2.191
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie		24	2.194		2.194

F30 - pag. 2

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	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	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	34	0	
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	545.228	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	40	545.228	
Redevență minieră plătită	41	0	
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	42	73.766.029	
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	43	73.766.029	
- 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	68.627.830	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	46	15.100.924	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	47	53.526.906	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	1.999.935	
	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
A	B	1	2
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)			
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	49	0	0
- din fonduri publice	50	0	0

- din fonduri private	51	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ***)			
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			
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	56	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	57	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59+ 67), din care:	58	52.381.251	52.968.028
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 66), din care:	59	52.048.490	52.496.910
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60	0	
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61	52.048.490	52.496.910
- părți sociale emise de rezidenți	62	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	63	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	64	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	65	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	66	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 68 + 69), din care:	67	332.761	471.118
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	68	332.761	471.118
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	69	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	70	549.690.768	532.728.311
-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)	71	745.597	2.500.857
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	72	69.603.257	68.627.830
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	73	404.718	461.480
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.75 la 79), din care:	74	12.276.317	8.952.167
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	75	0	0
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	76	677.233	7.075.492
- subvenții de încasat(ct.445)	77	11.599.084	1.876.675
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	78	0	0
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	79	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	80	5.808.056	9.281.225
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)	81	0	0
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.83 + 84) , din care:	82	8.602.339	131.247.538
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarii/asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	83	0	0

- alte creante în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât creantele în legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	84	8.602.339	131.247.538
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	85	676.205	11.319
- de la nerezidenti	86	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.88 la 94) , din care:	87	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenti	88	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenti	89	0	0
- părți sociale emise de rezidenti	90	0	0
- obligațiuni emise de rezidenti	91	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	92	0	0
- acțiuni emise de nerezidenti	93	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenti	94	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	95	0	0
Casa în lei și în valută (rd.97+98) , din care:	96	91.040	79.905
- în lei (ct. 5311)	97	87.024	76.513
- în valută (ct. 5314)	98	4.016	3.392
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.100+102), din care:	99	148.871.211	181.740.435
- în lei (ct. 5121), din care:	100	136.858.573	174.543.901
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	101	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	102	12.012.638	7.196.534
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	103	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.105+106), din care:	104	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	105	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	106	0	0
Datorii (rd. 108 + 111 + 114 + 117 + 120 + 123 + 126 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 143 + 145 + 146+ 151 + 152 + 153 + 158), din care:	107	1.657.714.022	1.640.241.334
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 109+110) , din care:	108	0	0
- în lei	109	0	0
- în valută	110	0	0
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681) (rd.112+113), din care:	111	0	0
- în lei	112	0	0
- în valuta	113	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 115+116), din care:	114	0	88.081.606
- în lei	115	0	88.081.606
- în valută	116	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 118+119) , din care:	117	0	0
- în lei	118	0	0
- în valuta	119	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd. 121+122) , din care:	120	0	0
- în lei	121	0	0

- în valută	122	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 124+125) , din care:	123	0	0
- în lei	124	0	0
- în valuta	125	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627) , (rd.127+128) din care:	126	71.400.000	55.700.000
- în lei	127	71.400.000	55.700.000
- în valută	128	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.130+131) , din care:	129	43.000	18.439
- în lei	130	43.000	18.439
- în valuta	131	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.133+134) , din care:	132	1.099.458.465	1.012.105.720
- în lei	133	1.099.458.465	1.012.105.720
- în valută	134	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 136+137) , din care:	135	7.532.935	7.463.433
- în lei	136	7.532.935	7.463.433
- în valuta	137	0	0
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	138	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 140+141), din care:	139	2.523.790	1.806.318
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	140	2.523.790	1.806.318
- în valută	141	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	142	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:	143	388.415.309	365.694.276
- 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)	144	11.025.137	37.358.920
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	145	3.902.253	4.242.204
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.147 la 150), din care:	146	24.142.451	18.332.317
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	147	4.425.269	4.547.259
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	148	19.717.182	13.785.058
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	149	0	0
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	150	0	0
Datoriile entitatii în relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	151	0	0
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	152	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(154 la 157), din care:	153	60.295.819	86.797.021
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii în participatie (ct.453+456+457+4581)	154	9.922.271	82.080.621

-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	155	50.373.548	4.716.400
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	156	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	157	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	158	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	159	733.031.420	733.031.420
- acțiuni cotate 2)	160	733.031.420	733.031.420
- acțiuni necotate 3)	161	0	0
- părți sociale	162	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	163	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 165 + 168 + 169 + 170 + 171), din care:	164	0	0
- deținut de instituții publice, (rd. 166 + 167), din care:	165	0	0
- instituții publice de subordonare centrală 4)	166	0	0
- instituții publice de subordonare locală 5)	167	0	0
- deținut de societăți comerciale cu capital stat 6)	168	0	0
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	169	0	0
- deținut de persoane fizice	170	0	0
- deținut de alte entități	171	0	0
Brevete si licente (din ct.205)	172	54.529	0
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	173	144.308	45.504
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului			
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	174	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	175	1.486.980.147	1.494.858.917
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	176	0	0

Suma de control F30 : 17949771796 / 88473886777

*) 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 modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările 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 și tranzacționate, potrivit legii.

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

4) Se va completa de către ministere, celelalte organe de specialitate ale administrației publice centrale, alte autorități publice centrale, instituțiile publice autonome precum și instituțiile din subordinea acestora, indiferent de modul de finanțare a acestora, care au în subordine, autoritate, coordonare sau în portofoliu operatori economici.

5) Se va completa de către autoritățile administrației publice locale (consiliile locale ale comunelor, orașelor, municipiilor, sectoarelor municipiului București, consiliile județene și Consiliul General al Municipiului București), instituțiile publice locale (comune, orașe, municipii, sectoarele municipiului București, județe, municipiul București), instituțiile și serviciile publice din subordinea acestora, cu personalitate juridică, indiferent de modul de finanțare a activității acestora, care au în subordine, coordonare sau autoritate operatori economici.

6) Se va completa cu sumele reprezentând capitalul social vărsat deținut de societăți comerciale cu capital stat (indiferent de procentul de deținere).

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

MATEESCU ION MARIUS

P. DIRECTOR GENERAL

Semnatura

DIRECTOR DPDRATAFE

Stampila unitatii

Formular
VALIDAT**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ENE CORNELIU

Calitatea DIRECTOR GENERAL ADJ. DCEC

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

JONESCU MARIA
DIRECTOR ECONOMIC

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

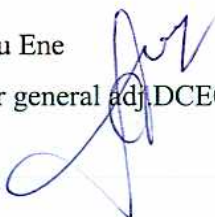
	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011	Exercițiul încheiat la 30 iunie 2012
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profit net	90.913.316	22.582.592
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor	298.545.261	156.366.606
Profit/Pierdere din cedari de mijloace fixe	(2.366.345)	1.763.456
(Venit)/Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	47.163.662	(4.217.190)
Cheltuieli cu provizioanele pentru deprecierea activelor circulante	8.843.426	(229.599)
Cheltuieli cu impozitul de profit	36.088.687	9.639.332
Cheltuieli cu dobanzile	35.681.078	17.627.936
Venituri din dobanzi	(10.431.291)	(3.889.341)
Venituri din dividende	(6.581.967)	(9.755.945)
Pierderi nerealizate din diferente de curs valutar (imprumuturi)	15.557.157	31.334.875
Profit din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	513.412.984	221.222.722
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	(2.994.091)	311.817
Creante comerciale si alte creante	(542.675.267)	594.268.399
Datorii comerciale si alte datorii	577.493.668	(807.612.536)
Venituri in avans	58.573.928	47.947.751
Modificarile capitalului circulant	90.398.238	(165.084.569)
Dobanzi platite	(33.852.861)	(18.833.396)
Dividende platite	(8.447.738)	(56.616)
Impozit pe profit platit	(29.410.750)	(9.500.000)
	(71.711.349)	(28.390.012)
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	532.099.873	27.748.141
Flux net de numerar din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(360.495.835)	(143.647.213)
Dobanzi incasate	10.132.113	4.218.598
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	3.407.637	0
Dividende incasate	6.581.967	566.950
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii	(340.714.118)	(138.861.665)
Flux de numerar din activitatea de finantare		
Trageri imprumuturi pe termen lung	123.438.000	0
Trageri imprumuturi pe termen scurt	11.571.742	88.081.606
Rambursări imprumuturi pe termen lung	(164.523.506)	(89.494.478)
Flux net de numerar utilizat in/ din activitatea de finantare	(29.513.764)	(1.412.872)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	142.891.386	304.763.377
Cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	161.871.991	(112.526.396)
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului (a se vedea reconcilierea din tabelul urmator)	304.763.377	192.236.981
Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a fluxurilor de numerar		

CN TRANSELECTRICA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

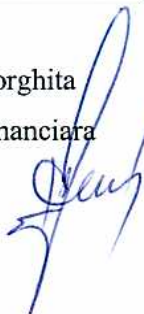
In ceea ce priveste Situatia fluxurilor de numerar, disponibilitatile banesti la data de 30 iunie 2012 fata de 31 decembrie 2011, se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Disponibilitati banesti	178.684.658	182.026.981
Investitii pe termen scurt (depozite)	126.078.719	10.210.000
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	304.763.377	192.236.981

Corneliu Ene
Director general adj. DCEC



Marian Mache Gheorghita
Director Directia Financiara



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 Iunie 2012

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2012	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 iunie 2012
		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)	492.833.229	-	-	3.233.091	3.233.091	489.600.138
Rezerva legală	44.416.075	-	-	-	-	44.416.075
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	33.677.050	3.233.091	3.233.091	-	-	36.910.141
Alte rezerve	315.244.591	4.258.860	4.258.860	-	-	319.503.451
Rezultat reportat (profit)	-	84.892.315	84.892.315	84.892.315	4.258.858	-
Rezultatul exercițiului financiar (profit)	90.913.316	22.582.592	-	90.913.316	90.913.316	22.582.592
Repartizarea profitului	-6.021.002	-	-	-6.021.002	-6.021.002	-
Total capitaluri si rezerve (patrimoniu privat)	1.704.094.679	114.966.858	92.384.266	173.017.720	92.384.263	1.646.043.817
Patrimoniu public	1.046.802	-	-	344.489	-	702.313
Rezerve din reevaluare	763.342.076	-	-	-	-	763.342.076
Total capitaluri si rezerve	2.468.483.557	114.966.858	92.384.266	173.362.209	92.384.263	2.410.088.206

1. Modificări ale capitalului social (subscris vărsat)

În cursul semestrului I al anului 2012, CN Transelectrica SA nu a efectuat modificari ale capitalului social.

2. Rezerve din reevaluare (corespunzatoare imobilizarilor aparținând 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 aparținând domeniului public al statului finanțate integral din surse proprii ale Companiei reevaluate la data de 31 decembrie 2011 – aceste bunuri sunt evidențiate în bilanțul Companiei, atât fizic cât și valoric, urmând a fi cuprinse în inventarul bunurilor aparținând domeniului public al statului după recuperarea integrală a surselor proprii de finanțare (cf. art.5 alin.3 din HG nr.1705/2006).

Diminuarea rezervelor din reevaluare cu suma de 3.233.091 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 3.233.091.

3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare

Creșterea acestor rezerve cu suma de 3.233.091 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.

5. Alte rezerve

“Alte rezerve” au crescut cu suma de 4.258.860 rezultată urmare înregistrării repartizării profitului anului 2011 ca surse proprii de finanțare conform prevederilor OG nr.64/2001.

6. Rezultatul reportat (profit nerepartizat)

Rezultatul reportat a înregistrat creșteri/descreri, astfel:

- creștere în sumă de 84.892.315, reprezentând preluarea profitului anului 2011;
- scădere în sumă de 84.892.315, reprezentând profitul anului 2011 repartizat conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.4/26 aprilie 2012, sub formă de dividende cuvenite acționarilor și alte surse proprii de finanțare.

7. Rezultatul exercițiului

Rezultatul exercițiului, în sumă de 22.582.592, reprezintă profitul net înregistrat la data de 30 iunie 2012.

8. Patrimoniul public

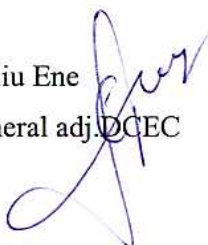
Valoarea patrimoniului public înregistrat în evidența contabilă a Companiei s-a redus în cursul sem. I 2012 cu suma de 344.489 reprezentată de c/valoarea fondului special pentru dezvoltarea sistemului energetic primit de la Ministerul Economiei și Comerțului pentru finanțarea parțială a lucrărilor de investiții la bunurile care aparțin domeniului public al statului aferent bunurilor incluse în inventarul bunurilor aparținând domeniului public al statului (aprobat prin HGR nr.1184/2011) și preluate în contractul de concesiune.

Patrimoniul public, în sumă de 702.313 la data de 30 iunie 2012, 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 încă în concesiune.

9. Rezervele din reevaluare aferente imobilizărilor aparținând domeniului public al statului sunt corespunzătoare:

- reevaluării efectuate la data de 31 decembrie 2003 la mijloacele fixe care au trecut din domeniul privat în domeniul public al statului și a căror valoare rămasă neamortizată urmează a fi recuperată conform prevederilor Legii nr.70/2006 și a Legii nr. 127/2007, pe durata rămasă de utilizare;
- reevaluării efectuate la data de 31 decembrie 2011 la bunurilor aparținând 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 aparținând domeniului public al statului după recuperarea integrală a surselor proprii de finanțare (cf. art.5 alin.3 din HG nr.1705/2006).

Corneliu Ene
Director general adj. DCEC



Maria Ionescu
Director Economic



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. 2012	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30 iunie 2012
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	61.511.240	6.172.087	65.122	67.618.206
Fond comercial				
Avansuri si imob. necorporale in curs	59.589.027	6.181.965	39.121.456	26.649.536
TOTAL	126.043.857	12.354.052	39.186.578	99.211.331

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 primul semestru al anului 2012, valoarea imobilizarilor necorporale a crescut cu suma de 12.354.052 datorita, in principal, demararii unor noi proiecte de imobilizari necorporale, precum si receptionarii imobilizarilor necorporale, astfel:

- solutie tehnica aferenta infrastructura system MIS-HARDWARE, inclusive SO in suma de 152.312;
- solutie pentru gestiunea eficienta a activitatilor de resurse umane/salarizare in cadrul unui sistem informatic performant in suma de 5.858.450;
- licente ODMS in suma de 66.423;
- aplicatie software-CRAMM V5 cu suma de 32.158;
- software pentru management la distanta in suma de 22.367;
- licente pentru organizarea si functionarea sistemului de teleconducere in statii in suma de 35.377;
- licenta aplicatie informatica ROUA-import RVS in suma de 5.000;
- avansuri si imobilizari necorporale in curs in suma de 6.181.965.

Reducerile de imobilizari necorporale in valoare de 39.186.578 sunt reprezentate de:

- scaderea valorii imobilizarilor necorporale in curs prin receptionarea licentelor si softurilor in suma de 6.172.087;
- declacajari (scoaterea din functiune) ale unor licente si programe informatice (antivirus Mail Licenta Clienti, MS WINDOWS PRO 2000 OEM English, soft M-OFFICE 2000VUP) in suma de 65.122;
- reclasificarea investitiei „Sistem voce” (echipamente si subsisteme) din grupa „Avansuri si imobilizari necorporale in curs” la grupa „Avansuri si imobilizari corporale in curs” cu suma de 32.949.369.

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA RAPORTAREA CONTABILA
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului de imobilizare	AJUSTARI DE VALOARE			
	Sold la 1 ian. 2012	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30 iunie 2012
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. necorp.	43.906.175	5.024.407	65.122	48.865.460
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri si imob. necorporale in curs	-	-	-	-
TOTAL	48.849.764	5.024.407	65.122	53.809.049

Ajustarile de valoare in suma de 5.024.407 sunt reprezentate de inregistrarea cheltuielilor cu amortizarea activelor necorporale calculata in semestrul I al anului 2012, folosind metoda liniara, pe o perioada cuprinsa intre 1 si 3 ani, conform catalogului privind duratele normale de functionare aplicabil la nivel de companie conform politicilor contabile adoptate.

Reducerile de valoare de 65.122 reprezinta amortizarea calculata asupra valorii brute a imobilizarilor necorporale pana la momentul scoaterii din functiune a acestora.

b) Imobilizări corporale

Denumirea elementului de imobilizare	V A L O A R E A B R U T A			
	Sold la 1 ian. 2012	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30 iunie 2012
0	1	2	3	4=(1+2-3)
Terenuri	51.659.496	8.024		51.667.520
Constructii	2.393.735.986	23.183.189	18.345.211	2.398.573.964
Instalatii tehnice si masini	3.080.250.885	65.746.353	20.257.395	3.125.739.843
Alte instalatii, utilaje si mobilier	183.404.357	27.721.608	12.273	212.113.692
Avansuri si imobilizari corporale in curs	468.611.864	194.420.831	140.567.798	522.464.897
TOTAL	6.178.662.588	311.080.005	179.182.677	6.310.559.916

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.

Cresterile imobilizarilor corporale in primul trimestru al anului 2012 au fost reprezentate de:

- la grupa „Terenuri”-cresterea s-a datorat cumpararii unui teren necesar ampalsarii stalpilor aferenti LEA 220kV Ostrovu Mare in suma de 8.024;
- la grupa „Constructii”- cresterea s-a datorat lucrarilor de modernizare efectuate la cladirile din statiile electrice in suma de 23.091.082 si intrarilor de active din domeniul public al statului in domeniul privat al statului in vederea scoaterii din functiune si casarii in suma de 92.107;
- la grupa „Instalatii tehnice si masini”- cresterea in suma de 65.681.795 s-a datorat punerii in functiune a unor active, urmare receptionarii lucrarilor de retehnologizare statii electrice si intrarilor de active din

domeniul public al statului in domeniul privat al statului in vederea scoaterii din functiune si casarii in suma de 64.558;

- la grupa „Alte instalatii, utilaje si mobilier”- s-a inregistrat o crestere a valorii brute de 27.721.608 reprezentata, in principal, de punerea in functiune a unor active din aceasta categorie (sisteme integrate de securitate in statiile electrice Fantanele, Smardan, Cluj-Floresti, Gura-Ialomitei);

- la grupa „Avansuri, imobilizari corporale in curs”- cresterea cu suma de 194.420.831, a fost determinata de continuarea si demararea unor noi lucrari de investitii privind reabilitarea/modernizarea retelei de transport si racordarii unor utilizatori la reseaua electrica conform programelor de investitii aprobate la nivel de companie, astfel:

- executie racordare la RET Statia 400kV Stupina si racord LEA 400 kV Isaccea - Varna;
- retehnologizare statie 220/110kV Mintia;
- sistem Voce (echipamente + subsisteme);
- retehnologizarea Statiei electrice 400/ 220 / 110 / 20 kV Lacu Sarat;
- sistem integrat in statiile electrice-etapa 2;
- retehnologizarea Statiei Brasov;
- racordare la RET a CEE RAHMAN;
- executie taxa racordare IVESTI Falciu 1 si 2 prin statia Banca;
- monitorizare ON-LINE a echipamentelor electrice primare din Statia 220/110 kV Gradiste;
- relocare retele 220 kV la intersectia cu varianta ocolitoare a DN6 Municipiului Dr. Tr. Severin;
- reglementarea intersectiei LEA 220 kV Fundeni-Brazi Vest cu tronsonul de autostrada Bucuresti - Moara Vlasiei;
- retehnologizarea Statiei 220 kV Cetate si celulelor de 20 kV;
- modernizarea sistemelor de protectie aferente AT 200MVA si PDB in statiile 220/110kV in 14 statii;
- reclassificarea investitiei „Sistem voce” (echipamente si subsisteme) din grupa „Avansuri si imobilizari necorporale in curs” la grupa „Avansuri si imobilizari corporale in curs” cu suma de 32.949.368,97.

Reducerea valorilor imobilizarilor corporale s-a datorat in principal:

- la grupa „Constructii”- reducerea in suma de 18.345.211 este reprezentata de scoaterea din functiune si valorificarea prin casare a unor active datorita gradului ridicat de uzura fizica;

- la grupa „ Instalatii tehnice si masini”- reducerea in suma de 20.257.395 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;

- la grupa „Alte instalatii, utilaje si mobilier”- reducerea in suma de 4.760 este datorata scoaterilor din functiune si casarii unor active uzate din aceasta categorie;

- la grupa „Avansuri, imobilizari corporale in curs,-”- reducerea cu suma de 140.567.798, este datorata punerii in functiune a unor active, urmare finalizarii unor lucrari de modernizare si retehnologizare la statiile electrice si de racordare la RET in semestrul I al anului 2012 si trecerea lor in categoria mijloacelor fixe, astfel:

- racordare la RET a statiei de transformare 3*250 MVA 400/110 kV RAHMAN;
- sistem integrat in statiile electrice-etapa 2;
- retehnologizarea statiei electrice 400/ 220 / 110 / 20 kV Lacu Sarat;
- sistem integrat de securitate la statiile electrice, etapa III-a;
- marirea gradului de siguranta prin modernizarea sistemelor SCCP in 11 statii de 220/110kV;
- racordare la RET a cablului 110KV Fundeni-Timpuri Noi;
- retehnologizarea statiei electrice 3*250 MV 400/110/20 kV Tariverde si racordarea acestui obiectiv la RET;

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA RAPORTAREA CONTABILA
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

- relocare retele 400KV la intersectia cu autostrada ocolitoare a Municipiului Constanta;
- relocare retele 220 kV la intersectia cu varianta ocolitoare a DN6 Municipiului Dr. Tr. Severin;
- racordare la SEN a CEE Pestera in statia de transformare 110KV Medgidia Sud.

Denumirea elementului de imobilizare	AJUSTARI DE VALOARE			
	Sold la 1 ian.2012	Cresteri	Cedari,transferuri si alte reduceri	Sold la 30 iunie 2012
0	5	6	7	8=(5+6-7)
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	1.004.885.645	39.102.831	16.555.395	1.027.433.081
Instalatii tehnice si masini	1.597.678.865	99.854.965	19.119.790	1.678.414.041
Alte instalati, utilaje si mobilier	38.272.397	11.664.440	10.788	49.926.049
Avansuri si imobiliz.corp. in curs	-	-	-	-
TOTAL	2.640.836.907	150.622.236	35.685.973	2.755.773.171

Amortizarea activelor imobilizate se calculeaza folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratelor de functionare a mijloacelor fixe, stabilite conform catalogului privind duratele normale de functionare aplicabil la nivelul Companiei, in baza HG nr. 2139/2004 conform politicilor contabile adoptate.

Ajustarile de valoare la imobilizari corporale au inregistrat o crestere de 150.622.236 reprezentata de amortizarea calculata in sem. I 2012. Reducerea valorii ajustarilor cu 35.685.973 este reprezentata de amortizarea cumulata pana la scoaterea din functiune a activelor corporale si valorificarea lor (vanzare, casare).

c) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare în sumă de 52.968.028 sunt reprezentate, în principal, de acțiuni deținute la filialele companiei si la Bursa Romana de Valori (BRM).

c. 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate

Aceste actiuni au fost inregistrate in evidente contabila la data infiintarii filialelor, in baza protocoalelor de predare-primire a elementelor de patrimoniu si urmarea majorarii capitalului social al acestora prin aporturi noi de capital in numerar/natura.

Situatia actiunilor detinute de Companie la data de 30 iunie 2012 se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumirea entității afiliate	Număr acțiuni la 30.06.2012	Valoarea contabilă la 30.06.2012	(%) 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 30 iunie 2012, compania înregistrează “alte creanțe imobilizate”, suma de 471.118 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.

NOTA NR. 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Provizion	Sold la 1 ianuarie 2012	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la 30 iunie 2012
Provizioane pentru litigii	22.683.051	0	0	22.683.051
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
Alte provizioane	25.262.740	0	4.217.190	21.045.550
TOTAL	47.945.791	0	4.217.190	43.728.601

În cursul semestrului I al anului 2012 au fost înregistrate **transferuri din conturile de provizioane (anulări de provizioane)** în sumă de 4.217.190, reprezentând participarea salariaților la profitul realizat în anul 2011, provizionul fiind constituit în baza prevederilor legale aplicabile (OMFP nr.128/2005 privind unele reglementări contabile aplicabile agenților economici și a prevederilor 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). Înregistrarea anulării provizionului s-a efectuat în suma egală cu suma platită către salariați reprezentând fondul de participare la profitul realizat în anul 2011;

Provizioanele aflate în sold la data de 30 iunie 2012, în sumă de 43.728.601, reprezintă valoarea provizioanelor constituite pentru litigii și pentru alte riscuri și cheltuieli, astfel:

a) provizioane pentru litigii în suma de 22.683.051, din care:

- provizion în sumă de 22.221.468 – reprezintă provizion pentru sumele datorate conform Deciziei de impunere ANAF nr.62/21.09.2011. Intrucat, în 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;
- 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 concendent în conținutul Contractului de concesiune. Compania a solicitat în mod repetat la MECMA și MFP rezolvarea acestei situații;
- provizion în sumă de 15.000 – reprezintă c/val. amenda contravențională, conform Proces verbal de constatare și sancționare a contravenției nr. 43669/18.10.2011, emis de Garda Națională de Mediu - Comisariatul Județean Dolj pentru ST Craiova;

- provizion în sumă de 9.320 – reprezintă c/valoarea unui teren achiziționat de la Bulucea Virgil și pentru care Episcopia Severinului și Strehaiei a făcut dovada că este proprietar. Suma de 9.320 a fost achitată Episcopiei Severinului și Strehaiei, în baza înființării popririi nr.442 și 510/E/2010 introdusă de BEJ Cerbulescu Constantin. ST Craiova a introdus acțiune în pretenții împotriva numitului Bulucea Virgil, acțiune aflată pe rolul Judecatoriei Tr.Severin (dosar 4393/225/2011).
- provizion în sumă de 121.152 – reprezintă provizioane aferente litigiilor de muncă (trei salariați).

b) alte provizioane în suma de 21.045.550, din care:

- provizion în suma de 20.322.035 – reprezentat de beneficiile (altele decât cele legate de restructurare și pensii) pe care Compania urmează să le plătească angajaților și pensionarilor în baza prevederilor Contractului Colectiv de Muncă (constituit conform prevederilor pct.227 din OMF nr.3055/2009);
- 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 182.810 – reprezintă o diferență din fondul de participare a salariaților la profitul realizat în anul 2011, rambursată neachitată la data de 30 iunie 2012;
- 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. 4

ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

CNTEE Transelectrica SA isi desfasoara activitatea in calitate de operator de transport si de sistem conform licentei de functionare 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 realizarii 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 pe piata de energie electrica sunt reglementate si revizuite periodic de ANRE.

Rezultatul activitatii din exploatare in semestrul I 2012 comparativ cu semestrul I 2011, se prezinta astfel:

Nr. crt.	INDICATOR	Realizat		Diferente (+/-)	%
		Sem. I 2011	Sem. I 2012		
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2*100
1.	Cifra de afaceri neta	1.341.562.587	1.447.067.508	105.504.921	107,86
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	1.102.157.642	1.324.985.703	222.828.061	120,22
3.	Cheltuielile activitatii de baza	1.041.968.198	1.256.069.832	214.101.634	120,55
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	8.718.063	8.202.967	-515.096	94,09
5.	Cheltuieli indirecte de productie	51.471.381	60.712.904	9.241.523	117,95
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	239.404.945	122.081.805	-117.323.140	50,99
7.	Cheltuieli de desfacere	0	0	0	
8.	Cheltuieli generale de administratie	57.583.244	68.010.481	10.427.237	118,11
9.	Alte venituri din exploatare	15.942.395	15.867.616	-74.779	99,53
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	197.764.096	69.938.940	-127.825.156	35,36

Cifra de afaceri neta reprezinta veniturile realizate din prestarea serviciilor licentiate pe piata de energie electrica.

Cresterea cifrei de afaceri realizata in semestrul I 2012, cu 7,86% fata de cifra de afaceri neta realizata in semestrul I 2011, este determinata in principal de cresterea veniturilor de pe piata de echilibrare, dar si de diminuarea veniturilor din serviciile de sistem tehnologice urmare aplicarii incepand cu 01.04.2011 a 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, atributiile care ii revin fiind acelea de colectarea contributiei de la furnizorii consumatorilor de energie electrica intr-un cont bancar distinct si de plata a bonusului catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta.

Potrivit prevederilor OMF3055/2009 pct.253 alin(2) „sumele colectate de o entitate in numele unor teri nu reprezinta venit din activitatea curenta „astfel incat aceste sume nu influenteaza cifra de afaceri a companiei.

Cheltuielile activitatii de baza realizate in semestrul I 2012 sunt cu 20,55% mai mari decat cele realizate in semestrul I 2011 fiind influentate in principal de:

- cresterea cheltuielilor de pe piata de echilibrare, in stransa corelare cu productia / consumul si exportul de energie electrica;
- cresterea cheltuielilor cu PRE schimburi neplanificate, datorita cresterii productiei de energie eoliana. Aceasta a condus la realizarea unor schimburi neplanificate mai mari fata de programul convenit, in sensul exportului, din cauza imposibilitatii mentinerii echilibrului productie – consum + schimburi externe.

Cheltuielile indirecte de productie si cheltuielile generale de administratie au inregistrat o crestere in semestrul I 2012 fata de cele realizate in semestrul I 2011, influentata in principal de:

- cresterea cheltuielilor privind participarea salariatilor la profit, in conditiile in care in anul 2011 nu s-au facut plati aferente anului 2010 (prin BVC nu s-a aprobat repartizarea de sume privind participarea salariatilor la profit);
- cresterea cheltuielilor privind activele cedate si alte operatii de capital datorita casarilor de active neamortizate integral;
- cresterea altor servicii executate de terti (studii si cercetari, telecomunicatii si informatica, agentiile de rating, organizarea de simpozioane si conferinte, contributia unitatii la asigurarile voluntare de sanatate etc.)

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.

Tarifele medii aprobate de ANRE aplicabile in sem. I 2012 fata de sem. I 2011, se prezinta astfel:

Denumirea serviciului prestat	Tarif mediu (lei/MWh)		
	Ianuarie –martie 2011 Ordin ANRE 45/2010	Aprilie – iunie 2011 Ordin ANRE 19/2011	Semestrul I 2012 Ordin ANRE 19/2011
Serviciul de transport al energiei electrice	18,77	18,77	18,77
Serviciul de sistem, din care:	20,75	10,21	10,21
- <i>Servicii de sistem functionale</i>	1,07	1,07	1,07
Serviciul de administrare piata angro	0,30	0,30	0,30

Structura veniturilor din exploatare realizate in semestrul I 2012 comparativ cu semestrul I 2011, se prezinta astfel:

Nr. crt.	INDICATORI	Realizat		Diferente (+/-)	%
		Sem. I 2011	Sem. I 2012		
	0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
1.	Venituri din activitati de transport	574.141.242	546.892.927	-27.248.315	95,25
1.1.	Venituri din serviciul de transport energie electrica				
	- MWh	29.060.209	27.343.222	-1.716.987	94,09
	- lei	545.356.080	518.366.975	-26.989.105	95,05
	- lei/MWh	18,77	18,96	0,19	101,01
1.2.	Venituri din alocarea capacitatii de interconexiune	28.785.162	28.525.952	-259.210	99,10
2.	Venituri din ITC	86	836.575	836.489	972.761,63
3.	Venituri din servicii de sistem	470.170.918	290.384.413	-179.786.505	61,76
3.1.	Venituri din servicii de sistem functionale				
	- MWh	29.060.209	27.343.222	-1.716.987	94,09
	- lei	31.094.728	29.260.369	-1.834.359	94,10
	- lei/MWh	1,07	1,07	0,00	100,00
3.2.	Venituri din servicii de sistem tehnologice				
	- MWh	29.060.209	27.343.222	-1.716.987	94,09
	- lei	439.076.190	261.124.044	-177.952.146	59,47
	- lei/MWh	15,11	9,55	-5,56	63,20
4.	Venituri din furnizarea energiei reactive	2.968.731	1.687.066	-1.281.665	56,83
5.	Venituri neplanificate pe PZU	1.052.799	3.311.669	2.258.870	314,56
6.	Venituri pe piata de echilibrare	282.562.995	590.802.298	308.239.303	209,09
7.	Venituri din administrare piata	8.718.154	8.203.842	-514.312	94,10
8.	Alte venituri (venituri din alte prestatii si alte venit. din exploatare)	17.890.057	20.816.334	2.926.277	116,36
	Total venituri de exploatare (1+...+8)	1.357.504.982	1.462.935.124	105.430.142	107,77

In semestrul I 2012, veniturile totale din activitatea de exploatare au inregistrat o crestere cu 7,77% fata de semestrul I 2011, fiind influentate atat de cresterea veniturilor de pe piata de echilibrare, dar si de scaderea acelor categorii de venituri (serviciile de transport si cele de sistem) care sunt dependente de cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor, in conditiile scaderii cu 1,7 TWh (cca 6%) a consumului de energie electrica.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o scadere si datorita faptului ca in sem.I.2011 cogenerarea de inalta eficienta se regasea in structura acestor servicii, iar incepand cu 01.04.2011, prin aplicarea prevederilor HGR nr.1215/2009 privind schema de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila, aceasta activitate nu se mai regaseste in cifra de afaceri a Companiei.

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, aceste servicii fiind considerate in etapa de planificare segmente de activitate cu profit zero (veniturile fiind egale cu cheltuielile).

Pe aceste considerente, cheltuielile cu serviciile de sistem tehnologice sunt contractate si achitate la nivelul cantitatilor de energie electrica reglementate de ANRE, iar veniturile din serviciile de sistem tehnologice sunt realizate functie de cantitatea de energie electrica efectiv livrata consumatorilor.

Piata de echilibrare, administrata de companie, acopera diferentele 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 oferteze 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).

Administrarea pietei de echilibrare, reprezinta pentru companie un segment de activitate cu profit zero, unde veniturile sunt egale cu cheltuielile.

Cresterea de venituri / cheltuieli pe aceasta piata in semestrul I 2012, a fost determinata de:

- cresterea dezechilibrelor intre consumul realizat si productia notificata;
- mentinerea situatiei de forta majora a SC Hidroelectrica SA in toate contractele de livrare a energiei electrice aflate in derulare, ca urmare a debitelor scazute din prima parte a anului, atat pe Dunare cat si pe raurile interioare. In aceste conditii, energia electrica necesara echilibrarii s-a achizitionat cu costuri mult mai mari per MWh de la alti participantii pe aceasta piata;
- lipsa de atractivitate de pe Piata Zilei Urmatoare pentru producatorii termo (pretul mediu pe piata de echilibrare este mai mare decat cel de pe PZU).

Cheltuielile activitatii de exploatare realizate in semestrul I 2012 comparativ cu semestrul I 2011, se prezinta astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Realizat		Diferente (+/-)	%
		Sem. I 2011	Sem. I 2012		
	0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
1.	Chelt. privind consumul propriu tehnologic	127.408.635	133.682.703	6.274.068	104,92
2.	Cheltuieli cu ITC	7.404.148	4.655.752	-2.748.396	62,88
3.	Obligatii de plata din tariful serv. de sistem functionale	6.950.119	13.845.648	6.895.529	199,21
3.1.	Cheltuieli cu PRE schimburi neplanificate	4.729.084	13.065.847	8.336.763	276,29
3.2.	Cheltuieli cu schimburi neplanificate PZU	2.221.035	779.801	-1.441.234	35,11
4.	Obligatii plata din tariful serviciilor de sistem	406.257.647	280.637.627	-125.620.020	69,08
4.2.	Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologice	274.921.306	280.637.627	5.716.321	102,08
4.3.	Cheltuieli privind serviciul de cogenerare	131.336.341	0	-131.336.341	0,00
5.	Cheltuieli pe piata de echilibrare	282.562.993	590.802.297	308.239.304	209,09
6.	Oblig.de plata din tariful administrare piata	8.718.063	8.202.967	-515.096	94,09
7.	Alte cheltuieli cu exploatarea sistemului	320.439.281	361.169.190	40.729.909	112,71
7.1.	Cheltuieli cu congestiile	202.800	3.886.495	3.683.695	1916,42
7.2.	Chelt. cu en.electrica pt. statii (consum din RED)	6.166.572	7.727.731	1.561.159	125,32

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA RAPORTAREA CONTABILA
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

7.3.	Cheltuieli materiale	234.274.193	259.737.108	25.462.915	110,87
7.4.	Cheltuieli privind personalul	73.571.897	84.826.479	11.254.582	115,30
7.5.	Impozite si taxe	3.989.670	4.436.398	446.728	111,20
7.6.	Provizioane si ajustari deprecieri	-4.595.148	-4.382.886	212.262	95,38
7.7.	Alte cheltuieli de exploatare	6.829.297	4.937.865	-1.891.432	72,30
	Total cheltuieli de exploatare (1+...+7)	1.159.740.886	1.392.996.184	233.255.298	120,11

In semestrul I 2012 cheltuielile activitatii de exploatare au inregistrat o crestere cu 20,11% fata de semestrul I 2011, influentata in principal de:

- cresterea cheltuielilor cu PRE schimburi neplanificate, determinata de cresterea productiei de energie eoliana. Aceasta a condus la realizarea unor schimburi neplanificate mai mari fata de programul convenit, in sensul exportului, din cauza imposibilitatii mentinerii echilibrului productie - consum + schimburi externe.

Mentionam ca in prima parte a anului 2012, grupurile termo au fost reduse la minim tehnic iar centralele hidro au functionat strict in domeniul debitelor de servitute. In schimb, centralele eoline au functionat la capacitate maxima, intrucat nu exista reguli de reducere a lor pe piata, aceste centrale nefiind inscise inca la Piata de Echilibrare din cauza lipsei reglementarilor.

Compania a solicitat in regim de urgenta ANRE adoptarea unor reguli de tratare in Piata de Echilibrare a productiei din surse regenerabile.

- cresterea cheltuielilor pe piata de echilibrare in aceeasi proportie cu veniturile pe aceasta piata. Conform reglementarilor ANRE, CNTEE Transelectrica SA 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 cu energia electrica pentru statii electrice (consum din RED);
- cresterea cheltuielilor materiale (cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale determinata de reevaluarea activelor la 31.12.2011, cheltuielile cu mentenanta in RET);
- cresterea cheltuielilor privind personalul determinata in principal de plata sumelor aferente participarii salariatilor la profit, inclusiv a contributiilor ce se calculeaza functie de aceasta, in conditiile in care in anul 2011 nu s-au aprobat si efectuat plati de aceasta natura.

De asemenea, in semestrul I 2012 cheltuielile privind serviciile de sistem au inregistrat o diminuare fata de semestrul I 2011, influentata in principal, de aplicarea incepand cu 01.04.2011 a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila. Pana la data de 01.04.2011 cogenerarea de inalta eficienta se regasea in serviciile de sistem tehnologice fiind reglementata de ANRE ca pret si beneficiari.

Rezultatul din exploatare

La data de 30.06.2012, Compania a inregistrat un profit brut din activitatea de exploatare in suma de 69.938.940, mai mic decat cel realizat in semestrul I 2011, determinat in principal de:

- diminuarea cantitatii de energie electrica consumata in SEN cu aproximativ 1,7 TWh, ceea ce a condus la diminuarea tuturor categoriilor de venituri care se determina functie de aceasta (serviciul de transport, serviciile de sistem, administrare piata angro);
- cresterea obligatiilor de plata din tariful de transport, a obligatiilor de plata din tariful serviciilor de sistem functionale;
- cresterea cheltuielilor materiale (cheltuielile cu amortizarea, cheltuielile cu mentenanta, alte servicii executate de terti) si a cheltuielilor cu personalul (plata sumei aferente participarii salariatilor la profit).

NOTA NR. 5

SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR LA DATA DE 30 Iunie 2011

1. CREAMTE

La data de 30 iunie 2012, compania inregistreaza urmatoarele creante:

CREANTE	30 iunie 2011	30 iunie 2012	%
Creante comerciale	506.523.135	466.716.182	92
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	6.867.195	9.774.863	142
Alte creante	7.080.860	135.329.147	1911
TOTAL CREAMTE	520.471.190	611.820.192	118

Creantele totale la data de 30 iunie 2012 au inregistrat o crestere de 18% fata de 30 iunie 2011.

Creante comerciale

In totalul creantelor inregistrate la data de 30 iunie 2012, creantele comerciale au o pondere de circa 76%, fiind in suma de 466.716.182 si reprezinta, in principal, clienti neincasati din serviciile prestate de Companie pe piata de energie electrica.

Principalii clienti neincasati la data de 30 iunie 2012 sunt:

Denumire client (cu sold mai mare de 5.000.000 lei)	30 iunie 2012	din care: restant
Electrica Furnizare	44.434.892	7.204.615
Complex Energetic Oltenia	29.382.893	
Petprod	21.628.077	5.630.456
E.ON Energie Romania	19.655.300	
Enel Energie Muntenia	19.175.115	
Enel Energie	16.507.666	
Ciga Energy	10.115.980	
Electrica	6.800.250	
Cez Vanzare	6.647.363	
RAAN	6.203.824	2.478.231
SN Nuclearelectrica	6.128.304	
Electrocentrale Paroseni	5.456.342	
Alpiq RomEnergie	5.003.602	
Alti clienti pe piata de energie	69.505.391	4.946.587
TOTAL clienti pe piata de energie	266.644.999	
Clienti-facturi de intocmit pe piata de echilibrare	49.350.853	
Clienti-facturi de intocmit pe piata de energie	149.278.322	
Clienti din alte activitati	1.037.196	
Clienti incerti	65.825.197	48.367.941
Furnizori debitori prestari servicii-avansuri	98.106	
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	-65.518.491	
CREANTE COMERCIALE	466.716.182	68.627.830

- Din totalul creantelor comerciale in suma 466.716.182, creantele restante reprezinta circa 15%, fiind in curs de incasare in semestrul II 2012 sau in diferite stadii de recuperare prin instantele de judecata (litigii).

In vederea reducerii creanțelor comerciale restante, pe parcursul semestrului I 2012 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;
- executarea garantiilor financiare constituite de participantii rau platnici pe piata de echilibrare;
- notificarea, in vederea actionarii in instanta a clientilor restanti pentru creantele de incasat pe piata de echilibrare si solicitari adresata OPE (operatorul pietei de echilibrare) pentru revocarea calitatii de PRE pentru acesti clienti;
- raportari privind situatia clientilor neincasati, transmise periodic la ANRE;
- 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.

Pentru clientii rau platnici inregistrati pe piata de energie electrica si pe piata de echilibrare, la finele anului 2011 Compania a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor.

In aceste conditii, la data de 30 iunie 2012, ajustarile pentru deprecierea creantelor sunt in suma de 65.518.491 si se prezinta astfel:

Client	Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	
	30 iunie 2011	30 iunie 2012
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
Eco Energy	15.815.111	19.941.942
Termoficare 2000	2.756.298	2.816.570
Total Electric Oltenia	10.707.242	14.057.525
Altii	2.064.480	12.421.730
Total	42.108.494	65.518.491

- Contravaloarea facturilor de intocmit, in suma de 49.350.853, reprezinta facturile ce urmeaza a fi intocmite de catre Companie pe piata de echilibrare pentru lunile aprilie, mai si iunie 2012, pe baza decontarilor primite de la OPCOM, conform prevederilor Codului Comercial al pietei angro de energie electrică (compania factureaza serviciile prestate pe piata de echilibrare in prima zi financiara din a treia luna care urmeaza fiecărei luni de contract).

Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului

Creantele in valoare de 9.774.863 reprezinta obligatii de plata ale filialelor (dividende cuvenite Companiei din profitul realizat la 31 decembrie 2011).

Alte creanțe se prezinta astfel:

	30 iunie 2011	30 iunie 2012
Creanțe în legătură cu personalul	404.718	461.480
TVA de recuperat	0	366.860
Decontări din operațiuni în curs de lămurire	762.007	45.247.762
Alte creante	5.237.930	89.241.726
Dobânzi de încasat	676.205	11.319
TOTAL	7.080.860	135.329.147

- Creanțele în legătură cu personalul sunt în suma de 461.480 la data de 30 iunie 2012 și reprezintă, în principal, avansuri concedii de odihnă acordate salariaților și cheltuieli cu convorbirile telefonice ce urmează a fi recuperate.
- TVA de recuperat, în suma de 366.860, reprezintă taxa pe valoarea adăugată de recuperat înregistrată conform decontului de TVA întocmit pentru luna iunie 2012 și care se va compensa cu TVA de plată aferentă perioadei următoare.
- Decontările din operațiuni în curs de lămurire în sumă de 45.247.762, sunt reprezentate, în principal, de plata obligațiilor fiscale suplimentare stabilite de inspectia fiscală, în baza Deciziei de impunere ANAF nr. 62/21.09.2011 în suma de 44.442.936. Urmare respingerii contestației depuse, CN Transelectrica SA va ataca Decizia ANAF nr. 99/22.02.2012 în contencios administrativ la Curtea de Apel București, existând elemente care să fie luate în considerare de instanța de judecată în pronunțarea unei soluții favorabile Companiei.
- Alte creanțe, în suma de 89.241.726, sunt reprezentate în principal, de contribuțiile pentru cogenerarea de înaltă eficiență, de colectat (incasat) de la furnizorii consumatorilor de energie electrică. În suma echivalentă contribuției de colectat, din linia de credit contractată de Companie s-a achitat bonusul producătorilor de energie electrică și termică în cogenerarea de înaltă eficiență, în baza deciziilor transmise de ANRE.

Garanții primite

La data de 30 iunie 2012, 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 interes public (tarif de racordare) etc. în sumă de 540.383.664.

2. DATORII

DATORII	30 iunie 2011	30 iunie 2012	Termen de exigibilitate a datoriilor la 30 iunie 2012		
			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:	563.195.240	666.817.846	666.817.846	-	-
Sume datorate institutiilor de credit	74.122.599	87.161.484	87.161.484	-	-
Credite bancare pe termen scurt	0	88.081.606	88.081.606	-	-
Clienți – creditori	17.371	185.159	185.159	-	-
Datorii comerciale	365.600.749	327.214.475	327.214.475	-	-
Sume datorate societăților din cadrul grupului	22.797.189	38.294.640	38.294.640	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	100.657.331	125.880.482	125.880.482	-	-
2, Total datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an					
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-	-	-	-
Credite bancare pe termen lung și mediu	1.088.883.050	971.912.819	-	631.308.874	340.603.945
- interne	65.200.000	46.200.000	-	46.200.000	0
- externe total, din care:	1.023.683.050	925.712.819	-	585.108.874	340.603.945
- cu garantia statului	575.692.250	132.014.601	-	375.770.333	132.014.601
Credite bancare pe termen lung și mediu nerambursate la scadenta	-	-	-	-	-
Dobânzi	-	-	-	-	-
- interne	-	-	-	-	-
- externe	-	-	-	-	-
TOTAL DATORII (1+2)	1.652.078.290	1.638.730.665	666.817.846	631.308.874	340.603.945

La data de 30 iunie 2012, Compania inregistreaza datorii totale in suma de 1.638.730.665, din care:

2.1 Datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an in suma de 666.817.846, astfel:

- Sume datorate pe termen scurt institutiilor de credit in suma de 87.161.484 - reprezinta portiunea curenta a creditelor pe termen lung negarantate de stat si a dobanzilor aferente, ce urmeaza a fi rambursata intr-o perioada de 1 an.

- Credite bancare pe termen scurt reprezentate de:

- linia de credit, in suma de 125.000.000, contractata in luna mai 2012 de la CITI BANK Europe PLC, Dublin Sucursala Romania pe o perioada de 5 luni.

Aceasta linie de credit este disponibila sub forma de descoperit de cont si a fost contractata pentru fluidizarea platii bonusului in cadrul schemei privind cogenerarea de inalta eficienta.

La data de 30 iunie 2012 tragerile din linia de credit au fost in suma de 88.081.606.

- linia de credit, in suma de 35.000.000, contractata in luna decembrie 2009 de la ING Bank Romania si prelungita in luna iunie 2012 pe o perioada de inca 4 luni.

Aceasta linie de credit este de tip revolving pe termen scurt si a fost contractata pentru finantarea capitalului de lucru.

La data de 30 iunie 2012 nu au fost efectuate trageri.

- Cienti creditor in suma de 185.159 reprezinta, in principal, sume datorate clientilor de pe piata de echilibrare urmare regularizarilor efectuate conform decontarilor efective lunare.

- Datorii comerciale

La data de 30 iunie 2012, datoriile comerciale ale companiei sunt in suma de 327.214.475 si reprezinta obligatii de plata inregistrate fata de furnizorii de pe piata de energie electrica, cat si obligatii de plata fata de furnizorii de lucrari si servicii pentru activitatea de exploatare si de investitii.

Principalii furnizori ai companiei sunt urmatoarii:

Denumire furnizor (cu sold mai mare de 5.000.000 lei)	30 iunie 2012	din care: restant
Complex Energetic Oltenia	27.828.340	
Hidroelectrica	26.059.362	
Complex Energetic Turceni	6.739.549	
Dalkia Termo Prahova	1.340.271	682.085
Alti clienti pe piata de energie	26.634.564	115.880
TOTAL clienti pe piata de energie	88.602.086	
Alti furnizori pentru productie	5.819.874	
Furnizori pentru investitii	107.524.139	
Furnizori - facturi nesosite pe piata de echilibrare	60.194.089	
Furnizori - facturi nesosite	65.074.287	
DATORII COMERCIALE	327.214.475	797.965

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 urmeaza a se achita sau incasa, dupa caz.

- Sume datorate societăților din cadrul grupului, în suma de 38.294.640, reprezintă obligații de plată ale companiei față de societățile afiliate pentru serviciile prestate de acestea.
- Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii privind asigurările sociale, în suma de 125.880.482, cuprinde:
 - porțiunea curentă a creditelor pe termen lung garantate de stat în suma de 16.213.289;
 - alte datorii în suma de 109.667.191.

În "Alte datorii" sunt cuprinse în principal următoarele obligații:

- salarii și datorii asimilate acestora, reprezentând drepturi salariale aferente chenzinei a II-a a lunii iunie 2012, precum și contribuțiile aferente acestora care au fost achitate în luna iulie 2012;
- impozitul pe veniturile persoanelor juridice nerezidente cu termen de plată scadent în luna iulie 2012;
- dividendele repartizate din profitul anilor 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 și 2011 care nu au fost ridicate de acționari până la data de 30 iunie 2012;
- redevența aferentă trimestrului II 2012 la Contractul de concesiune nr.1/2004, cu termen de plată în iulie 2012;
- garanții pentru utilizare chei de acces la platforma pieței de echilibrare, conform clauzelor contractuale;
- garanții de participare la licitații ce urmează a fi restituite în anul 2012.

Garanții acordate

La data de 30 iunie 2012, Compania a evidențiat în conturi în afara bilanțului garanții (cesiune de creanțe, bilete la ordin, scrisori de garanție bancară), în principal pentru creditele contractate pentru finanțarea investițiilor, pentru ANRE (obligație conform Licenței) și OPCOM (participare pe PZU), în sumă totală de 286.122.657.

2.2 Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an în suma de 971.912.819, astfel:

Sumele datorate într-o perioadă mai mare de un an instituțiilor de credit reprezintă obligații de plată față de instituții bancare și internaționale pentru împrumuturile contractate în vederea finanțării lucrărilor de investiții.

La data de 30 iunie 2012, sumele datorate într-o perioadă mai mare de un an instituțiilor de credit, comparativ cu 30 iunie 2011, sunt următoarele:

Descriere	30 iunie 2011	30 iunie 2012
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.	30.120.385	18.200.499
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.	123.430.011	97.279.733
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.	1.430.520	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.	5.886.367	0

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA RAPORTAREA CONTABILA
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Descriere	30 iunie 2011	30 iunie 2012
NIB (Nordic Investment Bank) PIL No 02/18 semnat la 19.02.2003 in suma de 18.441.684,50 USD pentru finantarea proiectului " Reabilitarea statiei 400/220kV Slatina". Rata dobanzii este LIBOR la 6 luni + 0.9%. Rambursarea se face semestrial incepand cu 15.04.2008, ultima rambursare fiind la 15.04.2018.	33.402.896	34.157.512
BIRD 7181, împrumut semnat la data de 15 iulie 2003 in suma de 71.622.715,47 EUR pentru finantarea proiectului " Piata de Electricitate". Rata dobanzii este cea comunicata de BIRD, functie de costul de finantare. Rambursarea se face semestrial incepand cu 15.07.2008, ultima rambursare fiind la 15.01.2020.	236.387.659	217.195.892
NIB (Nordic Investment Bank) PIL No 03/5, împrumut semnat la 12.11.2004 in suma de 23.000.000 EUR pentru finantarea proiectului "Reabilitarea statiei 400/220/110kV Gutinas". Rata dobanzii este EURIBOR la 6 luni + 0,85%. Rambursarea se face semestrial incepand cu 15.03.2009, ultima rambursare fiind la 15.09.2018.	68.169.010	61.401.720
NIB (Nordic Investment Bank) PIL No 02/37, împrumut semnat la 25.02.2004 in suma de 12.927.944.17 EUR pentru finantarea proiectului " Reabilitarea statiei Rosiori". Rata dobanzii este EURIBOR la 6 luni + 0,90%. Rambursarea se face semestrial incepand cu 15.09.2008, ultima rambursare fiind la 15.09.2018.	36.492.139	32.869.483
KfW 10431, împrumut semnat la 12.08.2004, in suma de 21.885.108,70 EUR pentru finantarea proiectului " Reabilitarea statiei 400/220/110kV Sibiu Sud". Rata dobanzii este EURIBOR la 6 luni + 0,60 %. Rambursarea se face semestrial incepand cu 31.01.2008, ultima rambursare fiind la 10.07.2017.	55.425.676	48.461.124
BCR nr.398, împrumut semnat la 07.10.2004 in suma de 35.000.000 RON pentru finantarea avansului aferent proiectelor "Reabilitarea statiei Bucuresti Sud si Reabilitarea statiei Sibiu Sud". Rata dobanzii este ROBOR la 6 luni + 0,5%. Rambursarea se face semestrial incepand cu 15.04.2007, ultima rambursare fiind la 13.10.2013.	10.000.000	5.000.000
JBIC – împrumut semnat la 25.06.2004 in suma de 2.621.145.000 JPY pentru finantarea proiectului "Reabilitarea statiei 400/220 Kv Brazi Vest". Rata dobanzii este 3.1 %. Rambursarea se face semestrial incepand cu 15.03.2007, ultima rambursare fiind la 15.09.2016.	47.690.150	46.680.095
KfW 11300, împrumut 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.	76.509.726	66.203.562
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	4.179.857	0
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG- împrumut 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 30.11.2014.	10.157.384	7.115.918
BERD 33354 – împrumut 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). Împrumutul 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.	29.770.020	23.415.540
Alpha Bank Romania, împrumut semnat la 02.07.2009 in suma de 37.000.000 RON pentru finantarea unor proiecte de investitii privind	22.200.000	14.800.000

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA RAPORTAREA CONTABILA
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Descriere	30 iunie 2011	30 iunie 2012
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.		
BRD, 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. Creditul este acordat pe o perioada de 15 ani, cu o perioada de gratie de 2 ani. Rambursarea creditului BEI 25.709 incepe in 2012 si se termina in 2025, iar rambursarea creditului BEI 25.710 incepe in 2013 si se termina in 2026. Compania are optiunea de a alege intre dobanda variabila si dobanda fixa. Compania a optat pentru o rata a dobanzii fixa de 3.596%, pentru transa negarantata credit BEI 25.709 si pentru suma trasa de 30 mil EUR din creditul BEI 25.710, o rata de 3.856%. Rambursarea pentru ambele credite se face semestrial.	264.631.250	272.731.741
Total imprumut pe termen lung net de ratele curente	1.088.883.050	971.912.819

La data de 30 iunie 2012, 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 WestLB 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;
- 4 bilete la ordin emise de Companie in beneficiul Bancii Comerciale Romane in valoare egala cu transele de plata si dobanzile aferente împrumuturilor 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 Compania in beneficiul Bancii Comerciale Romane in valoare egala cu transele de plata aferent împrumutului.

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 Romania prin cesiunea creantelor pe care Compania le are de incasat de la SC Enel Energie Muntenia SA.

In semestrul I 2012, Compania și-a achitat în totalitate si la termen obligațiile de plata fata de bancile finantatoare.

NOTA NR. 9

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Nr. Crt.	Indicatori	30.06.2011	30.06.2012
1.	Indicatori de lichiditate a) Indicatorul lichiditatii curente <u>Active circulante</u> Datorii curente (termen scurt) b) Indicatorul lichiditatii imediate <u>Active curente - Stocuri</u> Datorii curente	1,70 1,63	1,27 1,21
2.	Indicatori de risc a) Indicatorul gradului de indatorare <u>Capital imprumutat</u> Capital propriu b) Indicatorul gradului de indatorare <u>Capital imprumutat</u> Capital angajat c) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor (nr.ori) <u>Profit inaintea platii dobanzii si imp profit</u> Cheltuieli cu dobanda	0,43 0,30 11,87	0,40 0,29 3,97
3.	Indicatori de gestiune a) <i>Viteza de rotatie a debitelor - clienti</i> • Viteza de rotatie a debitelor – clienti (exclusiv clienti facturi de intocmit) <u>Sold mediu client</u> * 180 Cifra de afaceri • Viteza de rotatie a debitelor – clienti (inclusiv facturi de intocmit) <u>Sold mediu client si client facturi de intocmit</u> * 180 Cifra de afaceri b) <i>Viteza de rotatie a creditelor - furnizori</i> • Viteza de rotatie a creditelor – furnizori (exclusiv furnizori facturi de primit) <u>Sold mediu furnizori</u> * 180 Cifra de afaceri • Viteza de rotatie a creditelor – furnizori (inclusiv facturi de primit) <u>Sold mediu furnizori inclusiv facturi de primit</u> * 180 Cifra de afaceri c) <i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i> <u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate d) <i>Viteza de rotire a activelor totale</i> <u>Cifra de afaceri</u> Total active	36 76 38 64 0,38 0,30	48 101 40 92 0,40 0,32

	<i>e) Viteza de rotatie a stocurilor</i> $\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$	35,15	33,51
	<i>f) Numarul de zile de stocare</i> $\frac{\text{Stocul mediu}}{\text{Cifra de afaceri}} * 180$	5	5,17
4.	Indicatori de profitabilitate		
	<i>a) Rata rentabilitatii capitalului angajat</i> $\frac{\text{Profit brut din exploatare}}{\text{Capital angajat}} * 100$	5,47	2,07
	<i>b) Marja bruta din vanzari</i> $\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} * 100$	14,74	4,83
	<i>c) Rata profitului brut</i> $\frac{\text{Profit brut}}{\text{Venituri totale}} * 100$	14,94	2,16

Analiza indicatorilor de performanță ai companiei

Indicatorii economico-financiari sunt utilizati pentru aprecierea performantelor si pozitiei financiare a unei societati. Utilitatea acestor indicatori consta in stabilirea unui trend, analiza comparativa cu aceeasi perioada din anii anteriori si realizarea de predictii viitoare cu privire la dezvoltarea societatii. Pentru a realiza o analiza pertinenta pe baza indicatorilor economico - financiari trebuie avute in vedere urmatoarele aspecte:

- intotdeauna este nevoie de un punct de referinta (date istorice obtinute in perioadele anterioare de catre Companiei);
- analiza mai multor indicatori pentru o interpretare cat mai corecta a pozitiei sau a performantelor financiare ale Companiei.

1. Indicatorii de lichiditate arata capacitatea activelor din cadrul Companiei de a se transforma in bani fara riscuri.

Lichiditatea curenta masoara capacitatea companiei de a plati datoriile pe termen scurt utilizand activele pe termen scurt din bilant. Valoarea supraunitara a acestui indicator reflecta capacitatea Companiei de a plati datoriile curente fara sa apeleze la resurse pe termen lung sau la noi imprumuturi. O valoare subunitara ar semnala necesitatea companiei de a se imprumuta sau de a vinde o parte din activele imobilizate pentru a-si plati datoriile si a evita falimentul. Compania inregistreaza la data de 30.06.2012 o valoare pozitiva a acestui indicator, semnificand faptul ca pe termen scurt compania detine active care sa acopere datoriile pe termen scurt.

Lichiditatea imediata elimina stocurile, deoarece acestea nu se pot transforma imediat in disponibilitati, exprimand capacitatea Companiei de a plati datoriile si de a-si desfasura activitatea in conditii normale.

Chiar daca indicatorii de lichiditate au inregistrat scaderi fata de perioada anterioara, nivelul lor pozitiv exprima o situatie favorabila a Companiei ceea ce creează premisele desfășurării activității în condiții normale.

Diminuarea valorii acestor indicatori a fost determinata, in principal, de scaderea nivelului creantelor dar si al datoriilor pe termen scurt.

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 30 iunie 2012 în suma de 971.912.819, în scadere fata de 31 iunie 2011, urmare rambursarilor de credite.

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.

Nivelul de îndatorare curentă relevă existența unui potențial de creștere a nivelului îndatorării pentru perioada următoare, ceea ce ar permite atragerea de surse pe termen lung pentru implementarea unor noi proiecte de investiții.

3. Indicatorii de gestiune (de activitate)

Indicatorii de gestiune furnizează informații cu privire la:

- viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de numerar ale companiei;
- capacitatea companiei de a controla capitalul circulant și activitatea sa;
- eficacitatea companiei în colectarea creanțelor sale;
- numărul de zile până la data încasării/achitării obligațiilor de plată.

Din analiza acestor indicatori la data de 30 iunie 2012 se constată existența unui echilibru financiar la nivelul companiei.

Reducerea vitezelor de rotație a clienților prin creșterea numărului de zile de încasare a fost determinată de creșterea semnificativă a tranzacțiilor pe piața de echilibrare.

Pe această piață, Compania încasează/achită 70% din valoarea dezechilibrelor/echilibrelor la sfârșitul lunii următoare lunii de contract, iar diferența în prima zi din a treia lună când se realizează decontarea finală pe baza Notelor de decontare transmise de OPCOM.

Viteza de rotație a furnizorilor a fost influențată de:

- creșterea tranzacțiilor de pe piața de echilibrare;
- desemnarea Companiei, începând cu luna aprilie 2011, în calitate de administrator al schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență. Pe această piață, CN Transelectrica SA are atribuția de a colecta contribuția de la furnizorii consumatorilor de energie electrică într-un cont bancar și de a plăti către producătorii de energie electrică și termică în cogenerare de înaltă eficiență a bonusului. Pentru achitarea bonusului către producătorii de energie electrică, Compania a contractat o linie de credit pentru fluidizarea plății bonusului pentru cantitatea de energie electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență, sub forma de “descoperit de cont”, în suma de 125.000.000, din care la data de 30 iunie 2012, tragerile au fost în suma de 88.081.606.

4. Indicatorii de profitabilitate

Rata rentabilității capitalului angajat a înregistrat o scădere la 30 iunie 2012 (2,08%) față de 30 iunie 2011 (5,47%) determinată de o scădere a profitului brut din activitatea de exploatare.

Scăderea profitului brut din exploatare, a fost determinată, în principal de: scăderea consumului de energie electrică față de 30.06.2011, creșterea cheltuielilor din exploatare pe seama creșterii obligațiilor de plată din tariful de transport, a obligațiilor de plată din tariful serviciilor de sistem funcțional, creșterea cheltuielilor materiale (cheltuielile cu amortizarea, cheltuielile cu mentenanța, alte servicii executate de terți) și a cheltuielilor cu personalul (plată sumei aferente participării salariaților la profitul anului 2011).

Marja brută din vânzări prezintă o scădere la 30 iunie 2012 (4,86%) față de 30 iunie 2011 (14,74%), urmarea diminuării volumului profitului brut din activitatea de exploatare.

Rata profitului brut este calculată funcție de nivelul profitului brut înregistrat la data de 30 iunie 2012. Profitul brut a înregistrat o scădere cu 85% față de rezultatul brut al perioadei precedente, urmarea diminuării rezultatului de exploatare cu 64% și a rezultatului financiar cu 110%, pe seama fluctuațiilor de curs valutar înregistrate.

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 semestrul I al anului 2012 în conformitate cu OMFP nr.3055/2009 (neauditate) sunt disponibile la punctul de lucru al Companiei situat în str. Olteni nr.2-4, sector 3, București, et.4 – Directia financiara.

Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. are ca obiect principal de activitate transportul si dispecerizarea energiei electrice, indeplinind functiile de:

- operator de transport al Sistemului Național de Transport al energiei electrice;
- operator de sistem al Sistemului Energetic Național;
- operator comercial al pietei de energie electrica;
- 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 teritoriale și prin activitatea de coordonare desfășurată de executivul Companiei.

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 |

În structura CN Transelectrica SA funcționează următoarele entități afiliate:

- **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 infiintat 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 in numerar al companiei, capitalul social fiind in suma de 3.547.850 (conform Notei nr.1, pct.c.1.) la data de 30 iunie 2012.

- **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 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 30 iunie 2012.

- **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. La data de 30 iunie 2012, capitalul social al SC FORMENERG SA este de 1.948.420 (conform Notei nr.1, pct.c.1.).

- **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 30 iunie 2012.

- **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 30 iunie 2012 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, soluția fiind menținută atât de Curtea de Apel București, cât și de către Înalta Curte de Casație și Justiție.

În prezent, se efectuează demersuri pentru clarificarea juridică a modului de preluare a clădirilor amplasate pe terenul din Craiova str. Elena Teodorini nr.100.

- **SC Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A.** cu sediul în municipiul București, Bd. Energeticienilor nr. 8, sectorul 3 și care are ca obiect de activitate conceperea, producerea, implementarea, repararea, modernizarea și comercializarea în țară și în străinătate, pe baza proiectelor proprii sau ale unor terțe persoane fizice ori juridice, de aparate, echipamente, instalații specializate, produse pe baza de elastomeri și bunuri de consum, precum și asigurarea serviciilor aferente de consultanță, intermediere, asistență tehnică de specialitate, lucrări de montaj și de punere în funcțiune, expertize și etalonări metrologice, monitorizări ale mediului.

Prin HG nr.2294/09.12.2004 s-a aprobat transferul pachetului de acțiuni deținut de Societatea Comercială Filiala "Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice - ICEMENERG" - S.A. București la Societatea Comercială Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. București către Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.

Capitalul social al Societății Comerciale Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. București este de 493.000, subscris și versat în întregime de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A., 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.).

NOTA NR. 10 b)

CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri netă reprezintă totalitatea veniturilor obținute de companie din prestarea serviciilor licențiate pe piața de energie electrică, conform licenței de funcționare nr. 161/2000 - revizia 4/2011.

Cifra de afaceri netă realizată în semestrul I 2012 comparativ cu semestrul I 2011, se prezintă astfel:

Nr. crt.	INDICATOR	Realizat		Diferențe (+/-)	%
		Sem. I 2011	Sem. I 2012		
1	2	3	4	5=4-3	6= 4/3*100
I	CIFRA DE AFACERI NETA, din care:	1.341.562.587	1.447.067.508	105.504.921	107,86
1.	- venituri din servicii de transport				
	- MWh	29.060.209	27.343.222	-1.716.987	94,09
	- lei	545.356.080	518.366.975	-26.989.105	95,05
	- lei/MWh	18,77	18,96	0,19	101,01
2.	- venituri din energia reactivă	2.968.731	1.687.066	-1.281.665	56,83
3.	- venituri din servicii de sistem funcționale	31.094.728	29.260.369	-1.834.359	94,10
4.	- venituri din schimburi neplanificate PZU	1.052.799	3.311.669	2.258.870	314,56
5.	- venituri din servicii de utilizare a capacității de interconexiune	28.785.162	28.525.952	-259.210	99,10
6.	- venituri din servicii de utilizare a rețelei de transport transfrontalier (ITC)	86	836.575	836.489	#
7.	- venituri din servicii de sistem tehnologice	439.076.190	261.124.044	-177.952.146	59,47
8.	- venituri din energia de reglaj	23.896.547	50.540.233	26.643.686	211,50
9.	- venituri din dezechilibre	258.666.448	540.262.065	281.595.617	208,86
10.	- venituri din servicii de administrare piață	8.718.154	8.203.842	-514.312	94,10
11.	- venituri din alte prestări	1.947.662	4.948.718	3.001.056	254,09

Cifra de afaceri netă realizată de companie în sem. I 2012, este cu 7,86% mai mare față de cifra de afaceri netă realizată în sem. I 2011, fiind determinată în principal de creșterea veniturilor de pe piața de echilibrare.

De asemenea, datorita scaderii cantitatii de energie electrica livrata consumatorilor cu 1,7 TWh (cca 6 %), veniturile care se calculeaza functie de aceasta cantitate (serviciile de transport, serviciile de sistem si administrare piata angro) au inregistrat o diminuare cu aproximativ 5% in sem. I 2012 fata de aceeasi perioada a anului trecut, influentand cifra de afaceri neta a companiei.

Veniturile din serviciile de sistem tehnologice au inregistrat o scadere si datorita faptului ca in sem.I. 2011 cogenerarea de inalta eficienta se regasea in structura acestor servicii, iar incepand cu 01.04.2011 s-au aplicat prevederile HGR nr.1215/2009 privind schema de sprijin pentru promovarea cogenararii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila, aceste sume nu se mai regasesc in serviciile de sistem tehnologice si nici in cifra de afaceri neta.

CNTEE Transelectrica SA este responsabila de administrarea acestei scheme, atributiile care ii revin fiind acelea de colectarea contributiei de la furnizorii consumatorilor de energie electrica intr-un cont bancar distinct si de plata a bonusului catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare de inalta eficienta.

Potrivit prevederilor OMF3055/2009 pct.253 alin.(2) „sumele colectate de o entitate in numele unor terti nu reprezinta venit din activitatea curenta” astfel incat aceste sume nu influenteaza cifra de afaceri a companiei.

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, aceste servicii fiind considerate segmente de activitate cu profit zero (veniturile fiind egale cu cheltuielile).

Piata de echilibrare, administrata de companie, acopera diferentele 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 oferteze 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).

Administrarea pietei de echilibrare, reprezinta pentru companie un segment de activitate cu profit zero, unde veniturile sunt egale cu cheltuielile.

Cresterea suplimentara de venituri / cheltuieli pe aceasta piata in semestrul I 2012, a fost determinata de:

- cresterea dezechilibrelor intre consumul realizat si productia notificata;
- mentinerea situatiei de forta majora a SC Hidroelectrica SA in toate contractele de livrare a energiei electrice aflate in derulare, ca urmare a debitelor scazute din prima parte a anului, atat pe Dunare cat si pe raurile interioare. In aceste conditii, energia electrica necesara echilibrarii s-a achizitionat cu costuri mult mai mari per MWh de la alti participantii pe aceasta piata;
- lipsa de atractivitate de pe Piata Zilei Urmatoare pentru producatorii termo (pretul mediu pe piata de echilibrare este mai mare decat cel de pe PZU).

NOTA NR. 10 c)

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.

Situatia veniturilor in avans la data de 30 iunie 2012 si 30 iunie 2011 se prezinta astfel:

Client	Realizat	
	30.06.2011	30.06.2012
Rudnap	1.173.990	-
GEN-I d.o	963.355	774.253
Enel Trade Romania	703.822	-
Alti participanti	3.045.717	736.416
TOTAL	5.886.884	1.510.669

Scaderea veniturilor in avans, in luna iunie 2012 fata de luna iunie 2011, se datoreaza reducerii nivelului de utilizare a disponibilitatilor capacitatii de interconexiune de catre traderii de pe piata de energie electrica.

• Cheltuieli in avans

Situatia cheltuielilor in avans la data de 30 iunie 2012 si 30 iunie 2011 se prezinta astfel:

	<u>30 iunie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
Cheltuieli in avans	3.910.993	4.335.348

Cheltuielile in avans sunt reprezentate, in principal, de cheltuielile cu chiria datorata catre DAGESH ROM SRL, comisionul de garantare datorat CITI Bank pentru lunile iulie si august aferent imprumutului contractat de la BEI 25710, cheltuieli cu cotizatii aferente semestrului II catre diverse organizatii interne si internationale.

• Cheltuieli extraordinare

In semestrul I 2012, compania a inregistrat cheltuieli extraordinare in suma totala de 716.626, astfel:

- la ST Bucuresti s-au inregistrat cheltuieli in suma de 659.738, datorita unor situatii meteorologice deosebite inregistrate in primele luni ale anului (ninsori abundente, vant cu intensificari sustinute) care au afectat reseaua electrica de transport (avarii);
- la nivel de executiv s-au inregistrat cheltuieli in suma de 56.888, pentru obtinerea avizelor de forta majora de la Camera de Comert si Industrie a Municipiului Bucuresti, urmare a imposibilitatii asigurarii obligatiilor contractuale de catre companie, privind alocarea capacitatii de interconexiune in perioada 10.02.2012 – 15.03.2012, reprezentata de reducerea nivelului de apa din raurile, lacurile interioare si Dunare sub 50% din valorile medii multianuale.

NOTA NR. 10 d)

REZULTATUL FINANCIAR

Activitatea financiara a companiei in semestrul I 2012 s-a desfasurat in conditiile deprecierii monedei nationale in raport cu principalele monede in care compania are angajate credite externe pentru investitii (Euro, dolar, yen japonezi).

Cursul de schimb inregistrat la 30.06.2012 comparativ cu cel inregistrat la 30.06.2011, se prezinta astfel:

Moneda	Curs valutar		%
	30.06.2011	30.06.2012	
0	1	2	3=2/1*100
Lei/Euro	4,2341	4,4494	105,08
Lei/Dolar SUA	2,9259	3,5360	120,85
Lei/Yen japonez	0,0364	0,0445	122,25

I. Veniturile activitatii financiare au inregistrat o diminuare cu 58.169.340 in semestrul I 2012 fata de semestrul I 2011 si se prezinta in structura astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Realizat		Diferente (+/-)	%
		Sem. I 2011	Sem. I 2012		
0		1	2	3=2-1	4=2/1*100
1.	Venituri din interese de participare	6.569.881	9.755.945	3.186.064	148,50
2.	Venituri din dobanzi	3.422.898	3.889.341	466.443	113,63
3.	Venituri din diferente de curs valutar	74.670.354	12.848.507	-61.821.847	17,21
	Total venituri financiare (1+2+3)	84.663.133	26.493.793	-58.169.340	31,29

II. Cheltuielile activitatii financiare au inregistrat o diminuare cu 3.396.615 in semestrul I 2012 fata de semestrul I 2011, fiind structurate astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Realizat		Realizat	%
		Sem. I 2011	Sem. I 2012		
0		1	2	3=2-1	4=2/1*100
1.	Cheltuieli privind dobanzile	16.656.036	17.627.936	971.900	105,84
2.	Cheltuieli din diferente de curs valutar	50.234.762	45.866.247	-4.368.515	91,30
	Total cheltuieli financiare (1+2)	66.890.798	63.494.183	-3.396.615	94,92

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 revalueaza la cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii". In aceste conditii, in semestrul I 2012, 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 semestrul I 2012, inregistrand diferente de curs favorabile (venituri) in suma de 12.848.507 si diferente de curs nefavorabile (cheltuieli) in suma de 45.866.247.

In aceste conditii, activitatea financiara a companiei a inregistrat, la data de 30.06.2012, o pierdere financiara in suma de 37.000.390, influentata in principal de evolutia cursului de schimb al monedei nationale in perioada analizata.

NOTA NR. 10 e)

REZULTATUL BRUT AL ACTIVITATII COMPANIEI

Activitatea economico-financiara a companiei a inregistrat la data de 30 iunie 2012 un profit brut in suma de 32.221.924, inregistrand o diminuare fata de cel realizat in perioada similara a anului 2011, datorita urmatoarelor influente:

- reducerea consumului de energie electrica cu cca 6% (1,7 TWh), ceea ce a condus implicit la reducerea tuturor categoriilor de venituri care se determina functie de aceasta (serviciul de transport, serviciile de sistem, administrare piata angro);
- aplicarea prevederilor HGR 1215/2009 privind schema de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta pe baza cererii de energie termica utila (cogenerarea de inalta eficienta nu se mai regaseste in structura serviciilor de sistem tehnologice);
- cresterea cheltuielilor operationale ale companie (obligatiile de plata din tariful serviciilor de transport, obligatiile de plata din tariful serviciilor de sistem functionale, cheltuielile materiale, cheltuielile cu mentenanta, amortizarea);
- reducerea veniturilor realizate din serviciile de sistem tehnologice sub nivelul de contractare a cheltuielilor pentru aceste servicii, datorita scaderii consumului de energie electrica;
- diferente de curs valutar nefavorabile datorita deprecierei semnificative a monedei nationale comparativ cu monedele in care compania are contractate imprumuturi pentru investitii.

NOTA NR. 10 f)

STOCURI

La nivelul Companiei, stocurile sunt reprezentate 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, in conditiile impuse prin Legea energiei si Licenta de functionare;
- stocuri de securitate destinate remedierii rapide a defectiunilor aparute la instalatiile RET in scopul asigurarii functionarii in conditii de siguranta a SEN.

- La data de 30 iunie 2012 si la 30 iunie 2011, situatia stocurilor la cost de achizitie se prezinta astfel:

Denumirea elementului	30 iunie 2011	30 iunie 2012
Materiale auxiliare	445.799	369.666
Combustibili	37.246	35.530
Piese de schimb	30.142.615	31.909.172
Alte material consumabile	5.346.488	6.168.842
Materiale de natura obiectelor de inventar	2.351.240	2.292.196
Diferente de pret la materii prime si materiale	-11.042	-3.501
Materii si materiale aflate la terti	971.054	995.950
Ambalaje	37.029	38.562
TOTAL	39.320.429	41.806.417

Cresterea stocurilor la 30 iunie 2012, fata de perioada similara a anului anterior a fost determinata in principal de necesitatea constituirii stocurilor de securitate la nivelul Companiei.

Stocurile de securitate sunt reprezentate de aparate electrice si materiale (intreruptoare, separatoare, transformatoare de masura de curent, transformatoare de masura de tensiune, descarcatoare, treceri izolate, terminale aferente sistemelor de comanda control protectie, componente LEA, celule mobile, etc.) si sunt necesare remedierii urmarilor unor evenimente accidentale majore (avarii si incidente grave) care afecteaza reseaua electrica de transport.

Componența stocurilor de securitate a fost determinata la nivelul Companiei pe baza rezultatelor studiului elaborat de ISPE, functie de volumul de instalatii al RET, structura acestora, gradul de uzura existent etc.

Această componență a stocurilor de securitate (structura si cantitate) urmeaza a fi avizata de ANRE si aprobata de Ministerul coordonator.

Fata de 31 decembrie 2011, nivelul stocurilor inregistreaza o scadere de 1% urmare masurilor luate de Companie pentru valorificarea stocurilor de materiale si piese de schimb rezultate din dezmembrari de echipamente efectuate in vederea re tehnologizarii liniilor si statiilor electrice.

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

Valoarea contabila a stocurilor este recunoscuta drept o cheltuiala in perioada in care are loc consumul. La vanzarea stocurilor, valoarea contabila a acestora este recunoscuta ca o cheltuiala in perioada in care a fost recunoscut venitul corespunzator.

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 acelui activ.

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

- La data de 30 iunie 2012 si la 30 iunie 2011 au fost inregistrate deprecieri pentru stocurile care nu au fost utilizate timp de un an (altele decat stocurile de siguranta), pentru cele deteriorate, pentru cele uzate fizic si moral, dupa cum urmeaza:

Denumirea elementului	30 iunie 2011	30 iunie 2012
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	527.604	394.778
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	104	-
TOTAL	527.708	394.778

NOTA NR.10 g)

VENITURI IN AVANS SI SUBVENTII PENTRU INVESTITII

La data de 30 iunie 2012 si la 30 iunie 2011, situatia subventiilor pentru investitii se prezinta astfel:

	<u>30 iunie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
Subventii pentru investitii	314.232.094	408.903.076

CN TRANSELECTRICA SA
NOTE LA RAPORTAREA CONTABILA
INTOCMITA LA 30 Iunie 2012 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

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 408.903.076 lei, mai mari cu 30,12 % fata de 30.06.2011 datorita, in principal, incasarii tarifului privind racordarea utilizatorilor la rețelele electrice de transport (conform HG nr.90/2008).

X X X

CNTEE Transelectrica SA, in calitatea sa de operator de transport si sistem are misiunea:

- de a presta serviciul public pentru toti utilizatorii RET cu respectarea normelor si performantelor tehnice prevazute in reglementarile in vigoare;
- de a asigura dezvoltarea si modernizarea RET in conditii de functionare in siguranta a SEN;
- de aplicare a legislatiei europene, care pune accent pe dezvoltarea regionala si in special a capacitatilor de interconexiune in vederea realizarii unei piete unice de electricitate.

Pentru indeplinirea acestor deziderate, managementul companiei are ca preocupare permanenta realizarea integrala a programelor proprii de modernizare si dezvoltare a RET si de eficientizare a activitatii de baza prin prestarea de servicii de calitate pe piata de energie electrica.

X X X

Notele de la pagina 14 la pagina 50 fac parte integrantă din situațiile financiare întocmite la data de 30 iunie 2012.

Corneliu Ene
Director general adj.DCEC



Maria Ionescu
Director Economic