

Raport trimestrial conform prevederilor art. 227 din Legea nr. 297/2004
Data raportului: 10 noiembrie 2011
Denumirea entității emitente: CN "TRANSELECTRICA" SA
Sediul social: București, Bulevardul Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1
Numărul de telefon/fax: 0213035611 / 0213035610
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 13328043
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/8060/2000
Capital social subscris și vărsat: 733.031.420 RON
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

R A P O R T T R I M E S T R I A L

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ A CN "TRANSELECTRICA" SA la 30.09.2011

(perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2011)

Raportul prezintă:

- situațiile financiare neconsolidate ale companiei aferente perioadei 1 ianuarie – 30 septembrie 2011
 - condensat
 - extins
- date privind activitatea companiei în perioada de raportare
- indicatorii economico-financiarți aferenți perioadei de raportare, specificați în reglementările CNVM

Anexa1-A
Anexa1-B
Anexa 2
Anexa 3

Standardul contabil aplicat

Situațiile financiare anexate au fost întocmite în conformitate cu standardele românești de contabilitate.

Auditarea situațiilor financiare

Situațiile financiare anexate nu sunt auditate.

DIRECTOR GENERAL

Horia HAHAIANU

ANEXA 1-A Contul de profit și pierdere și bilanțul contabil (condensat)

Contul de profit și pierdere
afereant perioadei de raportare 01.01.2011-30.09.2011

Denumire indicator	30.09.2011 (neauditat)	30.09.2010 (neauditat)
	Lei	Lei
Cifra de afaceri netă	1.955.712.648	1.814.568.254
Venituri din exploatare	1.982.949.018	1.842.320.173
Cheltuieli de exploatare*	1.545.606.263	1.588.332.483
Profit operațional EBITDA	437.342.755	253.987.690
Amortizare	221.529.384	197.306.788
Profit operațional EBIT	215.813.371	56.680.902
Venituri financiare	96.848.087	89.845.738
Cheltuieli financiare	125.285.392	131.432.944
Rezultatul financiar	(28.437.305)	(41.587.206)
Venituri extraordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	44.085	942.887
Rezultatul extraordinar	(44.085)	(942.887)
Venituri totale	2.079.797.105	1.932.165.911
Cheltuieli totale	1.892.465.124	1.918.015.102
Rezultatul brut	187.331.981	14.150.809
Impozitul pe profit	33.861.237	8.973.666
Rezultatul net	153.470.744	5.177.143

*exclusiv amortizare

Bilanțul contabil
la 30.09.2011

Denumire indicator	30.09.2011 (neauditat)	01.01.2011 (auditat)
	Lei	Lei
Active		
Active imobilizate	3.549.275.753	3.605.189.549
Active circulante	968.374.234	848.744.275
Cheltuieli în avans	1.756.213	550.498
Total	4.519.406.200	4.454.484.322
Capitaluri și datorii		
Capitaluri	2.502.297.762	2.356.488.499
Datorii pe termen lung (> 1 an)	1.128.439.636	981.607.809
Provizioane	856.816	1.703.745
Datorii pe termen scurt (< 1 an)	551.162.930	801.488.387
Venituri în avans	336.649.056	313.195.882
Total	4.519.406.200	4.454.484.322

ANEXA 1-B Contul de profit și pierdere și bilanțul contabil (extins)

Contul de profit și pierdere

Denumire indicator	30.09.2011 - neauditat	30.09.2010 - neauditat
	Lei	Lei
1.Cifra de afaceri neta	1.955.712.648	1.814.568.254
Productia vanduta	1.953.750.293	1.813.945.611
Venituri din vanzarea marfurilor	1.962.355	622.643
Reduceri comerciale acordate	0	0
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate care mai au in derulare contracte de leasing	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie		
Sold C	0	0
Sold D	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata		
0	0	0
4. Alte venituri din exploatare	27.236.370	27.751.919
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	1.982.949.018	1.842.320.173
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	4.827.745	4.519.767
Alte cheltuieli materiale	1.256.052.818	1.314.446.696
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	11.045.362	10.466.936
c) Cheltuieli privind marfurile	2.004.141	698.599
Reduceri comerciale primite	910	0
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	113.228.868	105.543.600
a) Salarii si indemnizatii	85.831.868	82.552.530
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	27.397.000	22.991.070
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	221.529.384	197.306.788
a.1) Cheltuieli	221.529.384	197.306.788
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	-4.606.672	-526.809
b.1) Cheltuieli	3.459	0
b.2) Venituri	4.610.131	526.809
8. Alte cheltuieli de exploatare	163.053.791	154.946.467
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	143.295.582	139.831.993
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	9.954.706	6.530.816
8.3. Alte cheltuieli	9.803.503	8.583.658
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate care mai au in derulare contracte de leasing	0	0
Ajustari privind provizioanele	1.120	-1.762.773
Cheltuieli	1.720	0
Venituri	600	1.762.773
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	1.767.135.647	1.785.639.271
PROFITUL SAU (PIERDEREA) DIN EXPLOATARE	215.813.371	56.680.902
9. Venituri din interese de participare	6.569.881	3.367.575
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	0
11. Venituri din dobanzi	7.330.824	3.182.214
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	0
Alte venituri financiare	82.947.382	83.295.949
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	96.848.087	89.845.738
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante	0	0
Cheltuieli	0	0
Venituri	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile	25.880.781	22.539.836
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	0
Alte cheltuieli financiare	99.404.611	108.893.108
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	125.285.392	131.432.944
PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIARA	(28.437.305)	(41.587.206)
14. PROFITUL SAU (PIERDEREA) CURENTA	187.376.066	15.093.696
15. Venituri extraordinare	0	0
16. Cheltuieli extraordinare	44.085	942.887
17. PROFITUL SAU (PIERDEREA) DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	(44.085)	(942.887)
VENITURI TOTALE	2.079.797.105	1.932.165.911
CHELTUIELI TOTALE	1.892.465.124	1.918.015.102
PROFITUL SAU (PIERDEREA) BRUTA	187.331.981	14.150.809
18. IMPOZITUL PE PROFIT	33.861.237	8.973.666
19. Alte impozite neprezentate la elementele demai sus	0	0
20. PROFITUL SAU (PIERDEREA) NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR	153.470.744	5.177.143

Bilantul contabil

Denumire indicator	30.09.2011 - neauditat	01.01.2011 - auditat
	Lei	Lei
A. ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	42.860.287	34.143.352
II. IMOBILIZARI CORPORALE	3.453.455.935	3.518.660.437
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	52.959.531	52.385.760
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	3.549.275.753	3.605.189.549
B. ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	40.319.556	38.729.366
II. CREANTE	505.062.329	667.123.523
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	290.233.000	47.529.800
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	132.759.349	95.361.586
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	968.374.234	848.744.275
C. CHELTUIELI IN AVANS	1.756.213	550.498
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	551.162.930	801.488.387
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	410.902.861	36.991.901
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	3.960.178.614	3.642.181.450
G. DATORII: SUMELE CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	1.128.439.636	981.607.809
H. PROVIZIOANE	856.816	1.703.745
I. VENITURI IN AVANS	336.649.056	313.195.882
1. Subventii pentru investitii	328.584.400	302.381.397
2. Venituri inregistrate in avans, din care:	8.064.656	10.814.485
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	8.064.656	10.814.485
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	0	0
Fondul comercial negativ	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL, din care:	733.031.420	733.031.420
1. Capital subscris varsat	733.031.420	733.031.420
2. Capital subscris nevarsat	0	0
3. Patrimoniul regiei	0	0
II. PRIME DE CAPITAL	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	1.229.159.310	1.231.083.222
IV. REZERVE	385.589.486	382.726.734
Actiuni proprii	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	0	0
Sold C	0	0
Sold D	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	153.470.744	9.557.424
Sold C	0	0
Sold D	0	0
Repartizarea profitului	0	957.103
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	2.501.250.960	2.355.441.697
Patrimoniul public	1.046.802	1.046.802
CAPITALURI - TOTAL	2.502.297.762	2.356.488.499

ANEXA 2 Date privind activitatea companiei in perioada de raportare

Activitatea de exploatare

Venituri

Veniturile din exploatare realizate de Companie in primele 9 luni ale anului 2011 au înregistrat o crestere de 7,63% fata de aceeași perioada a anului 2010, atingand in perioada de raportare prezenta valoarea de 1.982.949.018 lei.

Cantitatea de energie electrica tarifată de companie pentru serviciile prestate pe piata de energie electrica a fost cu 5,14% mai mare fata de aceeași perioada a anului precedent, crescand de la valoarea de 39.861.523 MWh (9 luni 2010) la valoarea de 41.908.933 MWh (9 luni 2011).

Veniturile realizate de CNTEE Transelectrica SA in primele 9 luni ale anului 2011, defalcate pe principalele servicii prestate pe piata de energie electrica au fost urmatoarele:

Activitate	30.09.2011	30.09.2010	Diferente
	lei	lei	
Serviciul de transport al energiei electrice	789.242.109	678.627.959	▲16,30%
Servicii de sistem. din care:	611.340.418	838.731.019	▼27,11%
- functionale	44.842.863	39.861.187	▲12,50%
- tehnologice	566.497.555	798.869.832	▼29,09%
Servicii de administrare a pietei angro de energie electrica	12.572.771	11.958.362	▲5,14%
Servicii din alocarea capacității de interconexiune	39.038.117	15.592.627	▲150,36%
Servicii pe piata de echilibrare	491.688.297	260.106.657	▲89,03%

Veniturile din servicii de sistem tehnologice au înregistrat o diminuare fata de perioada similara a anului 2010, in condițiile aplicării, începand cu 01.04.2011, a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de înalta eficiență pe baza cererii de energie termica utila. In vederea implementării directivelor europene privind cogenerarea de înalta eficiență, prin HGR 1215/2009 au fost stabilit criteriile și condițiile necesare implementării schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de înalta eficiență pe baza cererii de energie termica utila, CNTEE Transelectrica SA fiind responsabilă cu administrarea acestei scheme. Principalele atribuții care îi revin Companiei in calitate de administrator al schemei de sprijin sunt reprezentate de 1) colectarea contribuției de la furnizorii consumatorilor de energie electrica într-un cont bancar distinct de activitatea de baza și 2) plata a bonusului către producătorii de energie electrica și termica in cogenerare de înalta eficiență. Astfel, dacă până la data de 31.03.2011 cogenerarea de înalta eficiență se regăsea in serviciile de sistem tehnologice, începand cu 01.04.2011, potrivit prevederilor OMF 3055/2009 pct. 253 alin. (2) "sumele colectate de o entitate in numele unor terțe parti nu reprezintă venit din activitatea curentă", ca urmare aceste sume au fost scoase in afara bilanțului și nu mai influențează veniturile companiei, respectiv cifra de afaceri.

Cheltuieli

Cheltuielile totale de exploatare din trimestrul 3 2011, au înregistrat o diminuare cu 1,04% fata de trimestrul 3 2010, conducand și ele la creșterea profitului din exploatare.

Cheltuielile materiale au înregistrat o creștere de ansamblu de 8,49%, cele mai mari creșteri înregistrându-se la amortizare (12,28%) și mentenanța (36,95%).

Pretul mediu de achiziție a CPT reglementat a fost in primele 9 luni ale 2011 de 216,29 lei/MWh.

Rezultatul brut

La data de 30.09.2011, compania a realizat un profit brut din activitatea de exploatare in suma de 215.813.371 lei, înregistrand o creștere de 280,75% fata de 30.09.2011.

ANEXA 3 Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,76
Indicatorii gradului de îndatorare (x):		
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$	0,45
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}}$	0,31
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270$	35
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,55