

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009**

FEBRUARIE 2012

CUPRINS:	Pagina
Bilantul	3 - 6
Contul de profit si pierdere	7 - 9
Situatia fluxului de numerar	10
Situatia modificarii capitalurilor proprii	11 - 13
Note la situatiile financiare	14 - 53

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.

BILANT

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
	A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZARI NECORPORALE					
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)		1		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)		2		-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)		3		3.048.325	10.005.919
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)		4		-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)		5		205.084	1.289.341
TOTAL: (rd. 01 la 05)		6	1	3.253.409	11.295.260
II. IMOBILIZARI CORPORALE					
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2912-2911)		7		870.770.487	1.165.451.923
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)		8		294.416.726	485.384.005
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)		9		3.182.472	5.517.883
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)		10		99.932.228	89.230.977
TOTAL: (rd. 07 la 10)		11	1	1.268.301.913	1.745.584.788
III. IMOBILIZARI FINANCIARE					
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261-2961)		12		16.500.000	16.500.000
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)		13		-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2962)		14		29.684	29.684
4. Imprumuturi acordate entitatilor pe baza de interese de participare (ct. 2673+2674-2965)		15		-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct. 265-2963)		16		-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968)		17		-	-
TOTAL: (rd. 12 la 17)		18	1	16.529.684	16.529.684
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)		19	1	1.288.085.006	1.773.409.732
B. ACTIVE CIRCULANTE					
I. STOCURI					
1. Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951- 3958-398)		20		9.437.396	2.900.726
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)		21		-	-
3. Produse finite si marfuri (ct.345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)		22		-	-
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)		23		-	-
TOTAL: (rd. 20 la 23)		24		9.437.396	2.900.726

II. CREANTE

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.

BILANT

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
	A	B		1	2
	1. Creante comerciale (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968+ 4092+411+413+418-491)	25		164.202.097	189.755.766
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451-495)	26		-	-
	3. Sume de incasat de la entitati pe baza de interese de participare (ct. 453-495)	27		-	-
	4. Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+ 4428+444+445+446+447+4482+4582+461+ 473 496+5187)	28		6.392.314	8.968.220
	5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495)	29		-	-
	TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	5a)	170.594.411	198.723.986
III.	INVESTITII PE TERMEN SCURT				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	31		-	-
	2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32		-	-
	TOTAL: (rd. 31 la 32)	33		-	-
IV.	CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531+532+541+542)	34		462.193.863	429.806.868
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35		642.225.670	631.431.580
C.	CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	36		728.753	194.762
	TOTAL ACTIVE			1.931.039.429	2.405.036.074
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	37		-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682 +5191+5192+5198)	38		-	-
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	39		37.958.666	40.221.460
	4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	40		184.735.569	135.693.844
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	41		-	-
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451)	42		-	-
	7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	43		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+4 27+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+ 447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+ 5193+5194+5195+5196+5197)	44		31.118.451	32.504.999
	TOTAL: (rd. 37 la 44)	45	5b)	253.812.686	208.420.303
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	46		389.141.737	423.205.324

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.

BILANT

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
	A	B		1	2
	NETE (rd. 35+36-45-62)				
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		1.677.226.743	2.196.615.056
G.	DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR- O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	48		-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+ 5198)	49		-	-
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50		-	-
	4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	51		-	-
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	52		-	-
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	53		-	-
	7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	54		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+4 27+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+ 447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+ 5186+ 5193+5194+5195+5196+5197)	55		-	-
	TOTAL: (rd. 48 la 55)	56	5b)	-	-
H.	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
	1.Provizioane pentru pensii si obligatii similare (1515)	57		26.740.293	27.081.006
	2.Provizioane pentru impozite (1516)	58		47.323.656	23.015.213
	3.Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	59		47.263.415	26.616.765
	TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 la 59)	60	2	121.327.364	76.712.984
I.	VENITURI IN AVANS				
	1.Subventii pentru investitii (ct.475)	61		243.203.867	273.671.332
	2.Venituri inregistrate in avans (ct.472)-total (rd.63 + 64), din care:	62		-	715
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472)	63		-	715
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472)	64		-	-
	Fond comercial negativ(ct.2075)	65		-	-
	TOTAL (rd.61+62 +65)	66		243.203.867	273.672.047
J.	CAPITAL SI REZERVE				
I.	CAPITAL				
	1.Capital subscris varsat (ct. 1012)	67	8	382.158.580	382.158.580
	2.Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	68		-	-
	3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		-	-
	TOTAL (rd.67 la 69)	70		382.158.580	382.158.580

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
BILANT
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea indicatorului	Nr rd.	Nr nota	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
	A	B		1	2
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		9.146.618	9.146.618
III.	REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72		414.164.764	809.105.698
IV.	REZERVE				
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	73		56.751.722	69.548.156
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		-	-
	3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare(ct.1065)	75		9.948.745	11.648.542
	4. Alte rezerve (ct. 1068)	76		41.824.406	41.824.406
	TOTAL (rd.73 la 76)	77		108.524.873	123.021.104
	Actiuni proprii (ct. 109)	78		-	-
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79		-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80		-	-
V.	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)	Sold C (ct. 117) Sold D (ct. 117)	81 82	259.430.372 -	315.138.494 -
VI.	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI	Sold C (ct. 121) Sold D (ct. 121)	83	148.434.430 -	220.456.680 -
	Repartizarea profitului (ct. 129)	85		9.164.125	12.796.434
	CAPITALURI PROPRII -TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)	86		1.312.695.512	1.846.230.740
	Patrimoniul public (ct. 1016)	87		-	-
	CAPITALURI – TOTAL (rd. 86+87)	88		1.312.695.512	1.846.230.740
	TOTAL PASIV			1.931.039.429	2.405.036.074

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost semnate la data de 29.02.2012, de catre:

Administrator,

Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Monica Hodor
Calitatea Director Administrare Finante si Control

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea Indicatorului	Nr rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Incheiat
	A	B		1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03+04+05+06)	1	4	556.038.864	585.775.612
	Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2		553.462.397	578.492.332
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3		2.576.467	7.283.280
	Reduceri comerciale acordate (ct.709)	4		-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 766)	5		-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	6		-	-
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie finite (ct.711 +712)	Sold C 7		-	-
		Sold D 8		-	-
3	Productia realizata de entitate pntru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	9		18.215.321	13.522.025
4	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10		19.019.744	22.029.646
	-din care, venituri din fondul comercial negativ	11			
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07- 08+09+10)	12		593.273.929	621.327.283
5 a)	Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		1.468.516	5.439.310
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14		128.643.594	121.764.573
b)	Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15		5.688.815	7.449.792
c)	Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	16		2.572.539	7.252.881
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		28.460	4.032
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20), din care :	18		87.595.270	87.132.205
a)	Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644 -7414)	19		68.110.919	67.595.218
b)	Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	20		19.484.351	19.536.987
7.a)	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22-23)	21		79.715.986	75.340.635
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22		79.770.865	96.144.135
	a.2) Venituri (ct. 7813)	23		54.879	20.803.500
b)	Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24		1.636.397	2.417.821
.	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25		2.567.942	4.327.065
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26		931.545	1.909.244

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Incheiat
	A	B		1	2
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27		99.029.858	94.570.001
8.1	Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28		91.795.916	86.817.703
8.2.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29		4.396.178	5.285.324
8.3.	Alte cheltuieli (ct. 652 + 658)	30		2.837.764	2.466.974
	Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 33-34)	32		27.233.461	(18.384.025)
	-Cheltuieli (ct. 6812)	33		34.025.228	16.125.576
	-Venituri (ct. 7812)	34		6.791.767	34.509.601
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	4	433.555.976	382.979.161
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 12-35)	36	4	159.717.953	238.348.122
	- Pierdere (rd. 35-12)	37		-	-
9	Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38		-	-
	- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
	Venituri din alte investitii investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	40		-	-
	- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	41		-	-
11	Venituri din dobanzi (ct. 766)	42		23.624.556	17.665.491
	- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	43		-	-
	Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44		2.161.912	3.589.280
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		25.786.468	21.254.771
12	Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 47-48)	46		-	-
	-Cheltuieli (ct. 686)	47		-	-
	- Venituri (ct. 786)	48		-	-
13	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	49		-	-
	- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	50		-	-
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51		1.940.360	3.674.219
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46+49+51)	52		1.940.360	3.674.219
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 45-52)	53		23.846.108	17.580.552
	- Pierdere (rd. 52-45)	54		-	-
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
	- Profit (rd. 12+45-35-52)	55		183.564.061	255.928.674
	- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		-	-

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea Indicatorului	Nr rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Incheiat
	A	B		1	2
15	Venituri extraordinare (ct. 771)	57		-	-
16	Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	58		281.552	-
17	PROFITUL SAU PIERDEREA EXTRAORDINAR(A):			-	-
	- Profit (rd. 57-58)	59		-	-
	- Pierdere (rd. 58-57)	60		281.552	--
	VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61		619.060.397	642.582.054
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62		435.777.888	386.653.380
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
	- Profit (rd. 61-62)	63		183.282.509	255.928.674
	- Pierdere (rd. 62-61)	64		-	-
18	Impozitul pe profit (ct. 691)	65		34.848.079	35.471.994
19	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66		-	-
20	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 63-64-65-66)	67		148.434.430	220.456.680
	- Pierdere (rd. 64+65+66-63)	68		-	-

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost semnate la data de 29.02.2012 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Monica Hodor
Calitatea Director Administrare Finante si Control

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR
propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	La 31 decembrie 2010	La 31 decembrie 2011
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit inainte de impozitul pe profit	183.282.509	255.928.674
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	77.800.917	86.060.109
Cheltuieli/(Venituri) din exploatare privind deprecierea imobilizarilor, net	1.915.070	(10.719.475)
(Profit) din cedari de mijloace fixe, net	(826.779)	(1.266.074)
Cheltuieli din exploatare privind provizioanele pentru active circulante, net	1.636.397	2.417.821
(Venituri)/Cheltuieli din exploatare priv.provizioane pt.riscuri si cheltuieli, net	27.233.461	(18.384.025)
Venituri din subventii	(13.670.101)	(14.956.723)
Venituri din dobanzi, net	(23.624.556)	(17.665.491)
Castiguri nerealizate din diferente de curs valutar	(5.748)	(22.719)
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	253.741.170	281.392.097
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	11.863.134	6.536.670
Creante comerciale	(30.168.197)	(27.971.490)
Cheltuieli inregistrate in avans	(673.713)	533.990
Alte creante	(2.756.468)	(2.701.637)
Furnizori	70.241.101	(49.041.725)
Venituri in avans	-	715
Alte datorii	13.603.249	1.020.089
Modificarile capitalului circulant	62.109.106	71.623.388
Dobanzi platite	-	-
Impozit pe profit platit	(31.105.658)	(35.105.533)
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare	284.744.618	174.663.176
Flux de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(296.775.327)	(191.028.010)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.401.500	2.039.099
Dobanzi incasate	23.830.886	17.791.222
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	(271.542.941)	(171.197.689)
Flux de trezorerie din activitatea financiara		
Dividende platite	-	(83.562.183)
Subventii primite	48.770.172	47.686.982
Flux net de trezorerie din activitatea financiara	48.770.172	(35.875.201)
Cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	61.971.849	(32.409.715)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	400.222.014	462.193.863
Efectul schimbarii cursurilor valutare asupra disponibilitatilor detinute	-	22.719
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	462.193.863	429.806.868

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost semnate la data de 29.02.2012 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Monica Hodor
Calitatea Director Administrare Finante si Control

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
SITUATIA MISCARILOR IN CAPITALURILE
proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2011

Denumirea elementului	Sold la 01 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total din care:	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	
Capital subscris	382.158.580	-	-	-	-	382.158.580
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	9.146.618	-	-	-	-	9.146.618
Rezerve din reevaluare	414.164.764	409.097.838	-	14.156.904	1.699.797	809.105.698
Rezerve legale	56.751.722	12.796.434	12.796.434	-	-	69.548.156
Rezerve statutare sau contractual	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	9.948.746	1.699.797	1.699.797	-	-	11.648.542
Alte rezerve	41.824.405	-	-	-	-	41.824.406
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 259.430.372	139.270.305	139.270.305	83.562.183	-	315.138.494
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold D	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C 148.434.430	220.456.680	-	148.434.430	-	220.456.680
Repartizarea profitului	Sold D	-	-	-	-	-
	(9.164.125)	(12.796.434)	(12.796.434)	(9.164.125)	(9.164.125)	(12.796.434)
Total capitaluri proprii	1.312.695.512	770.524.620	140.970.102	236.989.392	140.970.102	1.846.230.740

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost semnate la data de 29.02.2012 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Intocmit,
Numele si prenumele: Monica Hodor
Calitatea Director Administrare Finante si Control

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
SITUATIA MISCARILOR IN CAPITALURILE
proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2010

Denumirea elementului	Sold la 01 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	382.158.580	-	-	-	-	382.158.580
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	9.146.618	-	-	-	-	9.146.618
Rezerve din reevaluare	413.604.007	1.845.038	-	1.284.281	1.284.281	414.164.764
Rezerve legale	47.587.597	9.164.125	9.164.125	-	-	56.751.722
Rezerve statutare sau contractual	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	8.664.465	1.284.281	1.284.281	-	-	9.948.745
Alte rezerve	41.824.405	-	-	-	-	41.824.406
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 107.879.518	151.609.125	141.600.987	58.271	-	259.430.372
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a	Sold C	-	-	-	-	-
patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold D	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C 150.650.944	148.434.430	-	150.650.944	150.650.944	148.434.430
Repartizarea profitului	Sold D	-	-	-	-	-
	(9.049.957)	(9.164.125)	(9.164.125)	(9.049.957)	(9.049.957)	(9.164.125)
Total capitaluri proprii	1.152.466.177	303.172.874	142.885.268	142.943.539	142.885.268	1.312.695.512

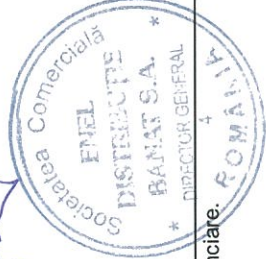
Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost semnate la data de 29.02.2012 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele

Intocmit,
Numele si prenumele
Calitatea

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
SITUATIA MISCARILOR IN CAPITALURILE
proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale in cursul anului 2011 in suma de 12.796.434.

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. La data de 31 decembrie 2011 are rezerve legale constituite in suma de 69.548.156.

Cresterile in rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare au fost constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate care au fost scoase din evidenta contabila a Societatii pe durata exercitiului financiar. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuibila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2011.

In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit si respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

Rezultatul reportat nerepartizat la sfarsitul anului 2010 in suma de 55.708.122 conform Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 29 Aprilie 2011, este inregistrat in linia "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita".

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2011, activele imobilizate au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	17.302.797	8.316.383		25.619.180
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	205.084	9.400.640	8.316.383	1.289.341
Total imobilizari necorporale	17.507.881	17.717.023	8.316.383	26.908.521
Imobilizari corporale				
Terenuri	16.075.965	8.664.022	163.353	24.576.634
Constructii	1.059.583.000	353.597.602	218.709.494	1.194.471.108
Instalatii tehnice si masini	417.120.846	229.746.120	135.061.066	511.805.900
Alte instalatii, utilaje si mobilier	5.462.027	2.692.248	2.603.787	5.550.488
Avansuri si imobilizari corporale in curs	100.521.632	147.566.595	158.308.273	89.779.954
Total imobilizari corporale	1.598.763.470	742.266.587	514.845.973	1.826.184.084
Imobilizari financiare				
Alte creante	16.529.684	-	-	16.529.684
Total imobilizari financiare (vezi Nota 7 f)	16.529.684	-	-	16.529.684
Total imobilizari	1.632.801.035	759.983.610	523.162.356	1.869.622.289

Deprecieri – amortizare	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
5	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	14.254.472	1.358.789	-	15.613.261
Total imobilizari necorporale	14.254.472	1.358.789	-	15.613.261
Imobilizari corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	204.092.339	48.279.390	199.226.487	53.145.242
Instalatii tehnice si masini	121.399.701	36.068.966	131.405.615	26.063.052
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.267.736	352.964	2.591.799	28.901
Total imobilizari corporale (vezi Nota 7 d)	327.759.776	84.701.320	333.223.901	79.237.195
Total imobilizari	342.014.248	86.060.109	333.223.901	94.850.456

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Deprecieri – provizioane	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
10	11	12	13	14=11+12-13
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-
Total imobilizari necorporale	-	-	-	-
Imobilizari corporale				
Constructii	796.139	-	345.562	450.577
Instalatii tehnice si masini	1.304.419	-	945.576	358.843
Alte instalatii, utilaje si mobilier	11.819	-	8.115	3.704
Avansuri si imobilizari corporale in curs	589.404	359	40.786	548.977
Total imobilizari corporale	2.701.781	359	1.340.039	1.362.101
Total active imobilizate	2.701.781	359	1.340.039	1.362.101

Valoare neta		
Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
15	16=1-6-11	17=4-9-14
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	3.048.325	10.005.919
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	205.084	1.289.341
Total imobilizari necorporale	3.253.409	11.295.260
Imobilizari corporale		
Terenuri	16.075.965	24.576.634
Constructii	854.694.522	1.140.875.289
Instalatii tehnice si masini	294.416.726	485.384.005
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3.182.472	5.517.883
Avansuri si imobilizari corporale in curs	99.932.228	89.230.977
Total imobilizari corporale	1.268.301.913	1.745.584.788
Imobilizari financiare		
Alte creante	16.529.684	16.529.684
Total imobilizari financiare	16.529.684	16.529.684
Total active imobilizate	1.288.085.006	1.773.409.732

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.a. Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2011 valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale este in suma de 11.295.260 (2010: 3.253.409) reprezentand in principal programe informatice si alte imobilizari necorporale. Imobilizarile necorporale reprezentand programele informatice sunt amortizate pe o perioada de 3 ani in timp ce categoria de alte imobilizari necorporale sunt amortizate pe o perioada de 5 ani.

1.b. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale cuprind:

- a) constructii ;
- b) cladiri administrative;
- c) echipamente energetice;
- d) grupuri de masura;
- e) alte instalatii, utilaje si mobilier

Constructiile includ atat cladiri, cat si retele de distributie de energie electrica.

Imobilizarile corporale in curs includ in principal lucrari pentru modernizarea statiilor de transformare precum si constructia de retele de medie si joasa tensiune realizate din tariful de racordare.

Evaluarea imobilizarilor corporale

Societatea evalueaza imobilizarile la cost sau valoare reevaluat.

Ultima reevaluare a fost efectuata de catre un evaluator independent la data de 31.12.2011 in conformitate cu standardele nationale de evaluare emise de ANEVAR, evaluarea efectuandu-se asupra terenurilor , cladirilor administrative si mijloacelor fixe care participa la prestarea serviciului de distributie (respectiv cele care fac parte din baza activelor reglementate –BAR) .

Metodele de evaluare utilizate au fost:

- metoda comparatiilor de piata
- metoda capitalizarilor veniturilor
- metoda valorii de inlocuire
- metoda indiciala.

Ajustarile de valoare pentru deprecierea imobilizarilor sunt aferente imobilizarilor depreciate, neutilizate la capacitate normala de functionare sau in conservare.

Rezultatele reevaluarii au fost urmatoarele:

	Valoare ramasa la data reevaluarii	Cresteri din reevaluare	Descresteri din reevaluare	Valoarea reevaluat la data de 31.12.2011
Terenuri	16.021.760	8.664.022	109.148	24.576.634
Constructii	671.711.930	252.713.522	19.179.189	905.246.263
Instalatii tehnice si masini	278.219.952	138.231.009	3.240.451	413.210.510
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	2.760.363	2.722.389	11.988	5.470.764
Total imobilizari corporale reevaluate	968.714.005	402.330.942	22.540.776	1.348.504.171

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Influenta reevaluarii cladirilor in capitalurile proprii:

	Cresteri	Reduceri
In rezerva din reevaluare (105)	382.867.482	12.457.108
In contul de profit si pierdere (7813/6813)	19.463.460	10.083.668
Total	402.330.942	22.540.776

1.c. Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

La 31 decembrie 2011 si respectiv 31 decembrie 2010 Societatea nu are active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate.

1.d. Imobilizari corporale vandute si inchiriate

In cursul anului 2011 si respectiv 2010, Societatea nu a vandut si inchiriat imobilizari corporale .

1.e. Active grevate / ipotecate de garantii

La 31 decembrie 2011 si respectiv 31 decembrie 2010 Societatea nu detine active grevate in favoarea institutiilor de credit.

1.f. Active reglementate

Deoarece societatea opereaza intr-un mediu de afaceri reglementat , ANRE (Autoritatea Nationala de Reglementari in Domeniul Energiei) stabileste Baza activelor reglementate (BAR) aferente fiecarei perioade de reglementare.

Baza reglementata a activelor include valoarea neta a activelor corporale si necorporale recunoscute de ANRE si folosite numai pentru distributia reglementata a energiei electrice. BAR nu cuprinde activele fixe finantate din donatii, taxa de dezvoltare primita sau alte fonduri nerambursabile, inclusiv taxa de racordare primita de la noii utilizatori ai retelei electrice de distributie

1.g. Altele

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2011 este de 2.010.972 (2010: 58.669.912).

In timpul anului 2011, Societatea a intrepris lucrari de dezvoltare interna a unor elemente de imobilizari corporale. Acestea sunt incluse in coloana „Cresteri” din tabelul cu miscarile activelor imobilizate de la pagina 12 si au o valoare contabila de 13.522.025 (2010: 18.208.433)

Valorarea bruta contabila a mijloacelor fixe realizate din subventiile din taxa de racordare este de 324.452.187 (2010: 279.298.088) in timp ce valoarea neta contabila a acestora este de 252.536.131 (2010: 222.338.755).

1.h. Imobilizari financiare

La 31 decembrie 2011 si respectiv 31 decembrie 2010 Societatea detine imobilizari financiare.
16.529.684 (2010: 16.529.684)

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.k. Deprecierea activelor imobilizate

Avand in vedere contextul crizei financiare, ca si alti factori interni si externi, Societatea a analizat valoarea contabila neta inregistrata la data bilantului pentru imobilizarile corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existentei unei deprecieri a acestora, ce ar putea atrage inregistrarea unei ajustari pentru depreciere. Societatea a decis ca nu este necesara inregistrarea la data bilantului a unei ajustari pentru deprecierea retelei de distributie a energiei electrice la data de 31 decembrie 2011.

La data de 31 decembrie 2011, Societatea are inregistrat un provizion pentru deprecierea mijloacelor fixe in suma de 1.362.101 (2010: 2.701.781) aferent mijloacelor fixe care urmeaza a fi casate in cursul anului 2012.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Tipul provizionului (contul)	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri	Scaderi	Sold la 31 decembrie 2011
Provizioane pentru litigii (1511)	3.880.871	1.311.035	492.245	4.699.661
Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor (1513)	8.960	-	8.960	-
Provizioane pentru restructurare (1514)	7.563.373	8.153.011	1.718.825	13.997.559
Provizioane pentru pensii si obligatii similare (1515)	26.740.293	991.626	650.913	27.081.006
Provizioane pentru impozite (1516)	47.323.656	(20.814.872)	3.493.571	23.015.213
Alte provizioane (1518)	35.810.211	3.747.992	31.638.658	7.919.545
Total provizioane	121.327.364	(6.611.208)	38.003.172	76.712.984

La 31 decembrie 2011 Societatea a constituit provizioane pentru litigii in suma de 4.699.661, din care 2.545.133 care se refera la despagubiri civile pentru lipsa folosinta teren situat in localitatea Petrosani, 1.287.720 reprezinta despagubire civila pentru lipsa de folosinta teren UT DEVA, 130.932 care se refera la despagubire pentru lipsa de folosinta a unui teren ocupat de instalatii UT Resita, 148.500 care reprezinta lucrari de racordare pentru Primaria Lugoj executate de operatorul MD Electric fara contract, 192.500 care se refera la despagubire pentru lipsa de folosinta a unui teren ocupat pe teritoriul UT Deva, 107.519 pretentii chirie folosinta teren, 287.357 plangeri contraventionale

O parte din provizionul inregistrat la data de 31 decembrie 2010 pentru litigii a fost reluat ca urmare a solutionarii unor procese aflate in desfasurare la sfarsitul anului trecut .Cresterea provizionului are legatura cu constituirea unui provizion aditional in suma de 1.034.980 constituit de Societate in legatura cu litigiul pe care il are cu Sotanga Ienulescu reprezentand despagubiri civile pentru folosinta unui teren, precum si pentru alte litigii in care aceasta este implicata incepand cu anul curent.

Dupa cum este descris in Nota 6), Societatea constituie provizioane pentru restructurare ca urmare a implementarii unui plan de restructurare incepand cu data de 31 decembrie 2007. Valoarea provizionului la acea data a fost de 6.321.617, din care s-a utilizat 14.798.970 in cursul perioadei 2008- 2010 iar in anul 2011 s-a utilizat suma de 1.718.825 si s-a constituit suma de 24.193.737. Astfel, la data de 31 decembrie 2011 valoarea provizionului pentru restructurare este de 13.997.559

Dupa cum este descris in Nota 6, la 31.12.2011 Societatea a constituit provizioane pentru pensii si obligatii similare in suma de 27.081.006

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 2: PROVIZIOANE (continuare)

Planul de beneficii determinate pentru salariatii Societatii cuprinde urmatoarele elemente principale:

- a) cota de energie gratuita de 1.200 kWh/an dupa pensionare;
- b) prime jubiliare, ce constau in unul, doua, trei, sau patru salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani impliniti de vechime neintrerupta in Societate;
- c) premii de pensionare ce constau in unul, doua, sau trei salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime in Societate la data pensionarii.

Valoarea actualizata a obligatiilor privind beneficiile determinate este calculata prin metoda coridorului. Valoarea acestor beneficii a fost determinata de un expert in calcule actuariale, independent de Societate.

Astfel ca la 31.12.2011 au fost constituite:

- a) provizioane pentru Kilowati acordati pensionarilor proprii in suma de 17.141.027;
- b) provizioane pentru prime jubiliare in suma de 7.761.923;
- c) provizioane pentru pensii in suma de 2.178.056.

Acest provizion este actualizat in baza raportului de calcul actuarial pregatit de catre consultantul agreat

Provizionul pentru impozite s-a constituit pentru sumele viitoare de plata datorate bugetului de stat , in conditiile in care sumele respective nu sunt reflectate ca datorie in relatia cu statul.

In calculul determinarii provizionului pentru impozite, urmand principiul prudentei, s-au luat in calcul influentele rezultate ca urmare a modificarilor legislatiei fiscale.

Societatea a reflectat printr-un provizion, datoria viitoare cu impozitul pentru rezervele care vor deveni taxabile la momentul schimbarii destinatiei.

Pentru rezerva neutilizata , conform OUG 89/2004 aprobata prin Legea 529/2004, deductibila la calculul impozitului pe profit in momentul constituirii, Societatea recunoaste un provizion pentru impozite in suma de 6.616.605.

Pentru rezervele din reevaluare, deduse prin intermediul amortizarii, Societatea recunoaste un provizion pentru impozite in suma de 16.398.608.

In cursul anului Societatea a reversat suma de 24.308.443 reprezentand provizionul pentru impozite referitor elementelor care nu vor deveni taxabile la momentul schimbarii destinatiei. Suma respectiva a fost reversata dupa cum urmeaza:1.912.912 impact in Contul de Profit si pierdere reprezentand cheltuiala si respectiv 26.230.356 impact in rezerva din reevaluare.

La 31.12.2011 Societatea a constituit provizioane pentru alte riscuri si cheltuieli in suma de 7.919.545, care se compun din:

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- a) provizioane in suma de 1.843.290, reprezentand majorarile si penalitatile datorate la 31.12.2011 pentru rezerva constituita conform OUG 89/2004 . Conform art.5 alin 2 din OUG 89/2004 obligativitatea notificarii ajutorului de stat catre Consiliul Concurentei revine Ministerului Economiei si Comertului. Intrucat Societatea estimeaza ca exista un risc maxim pentru ca acest ajutor de stat sa nu fie autorizat de catre Consiliul Concurentei au fost constituite provizioane in ceea ce priveste riscul recalcularii impozitului pe profit avand in vedere ca aceasta rezerva a fost considerata deductibila conform art 1 alin 3 din OUG 89/2004.
- b) provizion in suma de 1.361.804 pentru cheltuieli cu prime pentru productivitate si descoperire furt, costuri platibile in 2012.
- c) provizioane pentru alte impozite si taxe si alte riscuri in suma de 4.714.451, in conformitate cu reglementarile in vigoare.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

In cursul anului 2011, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 220.456.680. Societatea a repartizat suma de 12.796.434 la rezerva legala.

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	259.430.372	315.138.494
Profit net de repartizat:	148.434.430	220.456.680
- rezerva legala	9.164.125	12.796.434
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende aferente 2010	83.562.183	-
- altele	-	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	315.138.494	522.798.740

Societatea a constituit rezerva legala in suma de **12.796.434**, conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale (detalii in Situatia Modificarilor Capitalurilor Proprii).

In cursul anului 2011, Societatea a distribuit dividende actionarilor astfel:

- Dividende acordate la Enel Investment Holding 42.619.220;
- Dividende acordate la Fondul Proprietatea 20.161.716;
- Dividende acordate la Electrica SA 20.781.247.

Situatiile financiare ale Societatii pentru anul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2011 vor fi aprobate de catre AGA care va avea loc in aprilie 2012.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
1. Cifra de afaceri neta	556.038.864	585.775.612
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	288.303.720	294.279.382
3. Cheltuielile activitatii de baza	286.572.440	288.296.608
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.731.280	5.982.774
5. Cheltuieli indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	267.735.144	291.496.231
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale si de administratie	125.641.901	73.138.656
9. Alte venituri din exploatare	17.624.710	19.990.547
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	159.717.953	238.348.122

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

5a) Creante

La 31 decembrie 2011, creantele Societatii se prezinta astfel:

Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	Peste 1 an
	1	1	2	3
Creante de incasat de la parti afiliate	147.176.815	165.243.337	165.243.337	-
Cienti, valoare contabila bruta	18.450.661	27.034.073	27.034.073	-
Ajustare pentru clienti incerti	(1.425.379)	(2.521.644)	(2.521.644)	-
Total creante comerciale	164.202.097	189.755.766	189.755.766	-
Debitori diversi, valoare contabila bruta	6.394.101	10.719.030	10.719.030	-
Ajustare pentru debitori diversi incerti	(2.938.113)	(4.258.800)	(4.258.800)	-
Alte creante	2.936.205	2.507.990	2.507.990	-
Alte creante de incasat de la parti afiliate	121			-
Total alte creante	6.392.314	8.968.220	8.968.220	-
Total creante	170.594.411	198.723.986	198.723.986	-

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate / legate, a se vedea Nota 10 b .

Conturile de creante comerciale includ creante din distributia de energie electrica.

Soldul creante comerciale brute la 31 decembrie 2011 se compune din:

- a) clienti facturi de intocmit din activitatea de distributie in suma de 90.242.573;
- b) clienti din activitatea de baza in suma de 82.609.803;
- c) clienti din alte activitati in suma de 17.910.521;
- d) creante imobilizate 320.945;
- e) clienti incerti din activitate de baza in suma de 1.178.131;
- f) clienti incerti din alte activitati in suma de 15.437.

Provizionul pentru creante comerciale constituit de Societate la 31 decembrie 2011 se refera in principal la creante restante mai vechi de 365 de zile 1.328.076, creante aflate in litigiu, in suma de 1.193.568.

Deoarece ANRE, prin Decizia nr 2914 din 23.12.2009 a retras licenta de furnizare S.C Also Energ S.R.L., pentru creantele comerciale si penalitatile datorate de catre aceasta, Societatea a constituit un provizion specific in suma de 1.082.905, respectiv 311.096.

Debitorii diversi in suma de 10.719.030 cuprind:

- g) alti debitori diversi in suma de 1.216.357;
- h) debitori la care s-au calculat penalitati pentru neplata in termen a creantelor din distributia energiei electrice in suma de 548.530;
- i) debitori la care s-au calculat penalitati pentru neplata in termen a creantelor din alte activitati 1.586.837;
- j) debitori din taxa de racordare in suma de 4.436.419;
- k) debitori pentru taxa timbru 40.102;
- l) debitori privind sustrageri de energie electrica in suma de 2.360.454;
- m) debitori din vanzarea mijloacelor fixe 530.331

Provizionul pentru debitori diversi constituit de Societate la 31.12.2011 in suma de 4.258.800 se refera in principal la penalitatile pentru neplata in termen a creantelor din distributia de energie in suma de 548.530, penalitatile pentru neplata in termen a altor creante in suma de 2.516.546 si la debitori privind sustragerile de energie electrica in suma de 1.193.724.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR (continuare)

La data de 31 decembrie 2011 Societatea a inregistrat in categoria de "Alte creante" impozitul de recuperat, creante privind avansurile spre decontare catre salariati si dobanzi de incasat.

La 31 decembrie 2011, creantele comerciale si debitori diversi avand o valoare de 205.504.430 (2010: 174.957.903) au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru de depreciere a creantelor si a debitorilor diversi au fost urmatoarele:

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
La 1 ianuarie	3.088.409	4.363.492
Cresteri in timpul anului	2.129.732	3.081.501
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	854.649	664.549
La 31 decembrie	4.363.492	6.780.444

In tabelul de mai sus este inclusa si miscarea in provizionul pentru deprecierea debitorilor diversi la data de 31 decembrie 2011 in suma de 54.258.800 (2010: 2.938.113).

5b) Datorii

La 31 decembrie 2011, datoriile inregistrate de Societate se prezinta astfel:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
	1	2	3	4	5
Sume datorate institutiilor de credit					
Furnizori – parti afiliate	91.341.883	50.994.088	50.994.088	-	-
Alti furnizori	51.386.395	51.016.214	51.016.214	-	-
Furnizori de imobilizari – parti afiliate	5.529.585	1.073.592	1.073.592	-	-
Alti furnizori de imobilizari	36.477.706	32.609.950	32.609.950	-	-
Furnizori – facturi de primit -parti afiliate	-	-	-	-	-
Furnizori – facturi de primit -altii	-	-	-	-	-
Total datorii comerciale	184.735.569	135.693.844	135.693.844	-	-
Alte datorii catre parti afiliate-anticipatii si garantii	-	340.315	340.315	-	-
Anticipatii si garantii-altii	2.223.552	1.913.980	1.913.980	-	-
Salarii si alte drepturi salariale	4.073.898	2.902.964	2.902.964	-	-
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii	3.171.932	3.187.990	3.187.990	-	-
Alte datorii catre bugetul statului si catre bugetele locale	6.158.507	10.642.370	10.642.370	-	-
Avansuri incasate in contul taxei de racordare	37.958.666	40.221.460	40.221.460	-	-
Alte datorii –catre parti afiliate	508.993	368.305	368.305	-	-
Alte datorii – diverse	14.981.569	13.149.075	13.149.075	-	-
Total alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	69.077.117	72.726.459	72.726.459	-	-
Total datorii	253.812.686	208.420.303	208.420.303	-	-

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Pentru conditii si termene privind datoriile catre partile afiliate si alte parti legate, a se vedea Nota 10 b.

Datoriile catre alti furnizori la 31.12.2011 in suma de 83.626.164 (2010: 87.864.101) se refera la achizitia de energie electrica pentru consum propriu tehnologic (CPT) in valoare de 28.651.398, furnizori pentru achizitia de bunuri si alte servicii 22.364.816 si la datoria pentru furnizori de imobilizari in valoare de 32.609.950

Datoriile catre bugetul de stat si bugetele locale in suma de 10.642.370 provin din:

- a) TVA de plata in valoare de 9.064.440;
- b) datoria privind impozitul pe salarii de 1.003.988;
- c) datoria privind taxa de concesiune in suma de 512.459;
- d) acciza energie electrica in suma de 58.143;
- e) alte impozite si taxe 3.340;

In categoria de alte datorii diverse, Societatea a inregistrat la data de 31 decembrie 2011 urmatoarele :
TVA neexigibil in valoare de 13.014.826 si alti creditorii in valoare de 134.249.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua functionarea, pentru o perioada de timp previzibila in conditii economico-sociale normale, fara a exista in acest moment eventualitatea de a intra in situatii de imposibilitate de continuare a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica regulile, metodele si normele privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile. In anul 2011 au fost aplicate politici, principii, practici si metode care sunt in conformitate cu prevederile OMF 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Principiul prudentei

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

Principiul independentei exercitiului

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

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

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

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul intangibilitatii

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

Principiul necompensarii

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

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

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

B. Politici contabile semnificative

a) Moneda de raportare

Situatiile financiare anexate au fost intocmite in lei romanesti ("") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

b) Bazele contabilitatii

Situatiile financiare anexate au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, respectiv Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV a Comunitatilor Economice Europene, modificat si completat cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2869/2010 si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 52/2012, precum si cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991 (republicata 2009).

Situatiile financiare se refera doar la S.C Enel Distributie Banat S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 3055/2009.

Aceste situatii financiare cuprind :

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Note explicative la situatiile financiare.

c) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in valuta sunt convertite in lei, la cursul de schimb de la data bilantului si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

d) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si masurare

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost sau valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (vezi politica contabilă (j) Pierderi de valoare).

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare.

(ii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile, întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuielile sunt capitalizate ca și cost adițional în valoarea activului.

Imobilizarile în curs includ costul construcției, al imobilizărilor corporale și orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizează pe perioada de timp până când activele relevante sunt finalizate și puse în funcțiune.

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

În cazul înlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaște costul înlocuirii parțiale, valoarea contabilă a părții înlocuite fiind scoasă din evidență, cu amortizarea aferentă, dacă informațiile necesare sunt disponibile.

Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referință la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

(iii) Amortizarea

Durata de utilizare economică este perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare de către o entitate.

Societatea înregistrează amortizarea contabilă pe baza duratelor economice de viață stabilite de către Societate și care sunt înscrise într-un catalog al duratelor economice.

Amortizarea este calculată la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor.

Amortizarea fiscală a fost calculată pe baza duratelor fiscale din Catalogul privind clasificarea mijloacelor fixe conform HG 2139/2004.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Duratele de viata fiscale au fost revizuite la 1 ianuarie 1994, prin Legea nr. 15/1994, la 1 ianuarie 1999, prin Hotararea de Guvern nr. 964/1998 si la 1 ianuarie 2005 prin Hotararea de Guvern 2139/2004. Pentru toate imobilizarile corporale achizitionate inainte de 1 ianuarie 1999, Societatea a folosit o durata normala de functionare ramasa rezultata din combinarea duratelor anterioara si curenta pentru fiecare categorie de active, pe baza unei formule determinate de Ministerul Finantelor Publice.

Duratele fiscale de amortizare (in ani) folosite pentru imobilizarile corporale, precum si duratele economice utilizate de Societate se prezinta astfel:

- In conformitate cu noile reglementari privind calculul amortizari fiscale, incepand cu 1 ianuarie 2007, pentru determinarea valorii fiscale a terenurilor, respectiv a valorii fiscale ramase neamortizate in cazul mijloacelor fixe amortizabile vor fi luate in calcul si reevaluarile contabile efectuate dupa data de 1 ianuarie 2007, precum si partea ramasa neamortizata din reevaluarile contabile efectuate in perioada 1 ianuarie 2004-31 decembrie 2006, evidentiata la data de 31 decembrie 2006. Nu se recupereaza prin intermediul amortizarii fiscale reevaluarile contabile efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004 la mijloacele fixe amortizabile care nu mai au valoare fiscala ramasa neamortizata la data reevaluarii. Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, conform OUG nr.34/2009.
- In acest sens, Societatea a ajustat valorile de inventar pe aria fiscala cu partea neamortizata din reevaluarea contabila efectuata la 31.12.2006 si evidentiata in contabilitate pentru toate activele amortizabile care la data de 31.12.2006 aveau valoare fiscala ramasa neamortizata.
- De asemenea Societatea a ajustat valorile de inventar pe aria fiscala cu reevaluarile contabile efectuate la 31.12.2009 si evidentiata in contabilitate pentru activele amortizabile, care la data de 31.12.2008, respectiv 31.12.2011, aveau valoare fiscala ramasa neamortizata.

Duratele fiscale de amortizare (in ani) folosite pentru imobilizarile corporale, precum si duratele economice utilizate de Societate se prezinta astfel:

Categorie	Durate fiscale (ani)				
	Durate economice (ani)	Dupa 1 ianuarie 2005	1 ianuarie 1999 – 31 decembrie 2004	Inainte de 1 ianuarie 1999	Inaintede 1 ianuarie 1994
Cladiri					
Administrative si industriale	60-90	40	50	50	70
Instalatii speciale					
Linii de distributie a energiei electrice					
Aerene pe stalpi de lemn	30	9	12	12	20
Aerene pe stalpi de beton	50	32	40	40	60
Subterane	35	12	20	20	30
Alte cabluri	35	9	20	20	30
Transformatoare	40	16	20	20	30
Contoare	10	8	10	10	20
Aparate de masura si control	3-30	8	3-20	5-20	5-30
Mijloace de transport	4-10	4	4-9	4-9	6-9
Birotica	5-20	2-12	15	15	40
Altele	5	3	5	10	10

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila (j) "Pierderi de valoare"). Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate cuprind programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

f) Imobilizari financiare

Societatea recunoaste imobilizarile financiare ca activ la costul de achizitie sau la valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

g) Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din materiale consumabile, piese de schimb si alte materiale, constand in principal din materiale pentru intretinerea retelei de distributie. Acestea sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie si alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor in locul si situatia prezente.

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta, pe baza metodei de evaluare a costului mediu ponderat. Unde este cazul, sunt realizate provizioane pentru stocuri inechitate sau rebuturi.

Stocurile de materiale care vor fi capitalizate in valoarea retelelor de distributie de inalta, medie si joasa tensiune in perioada urmatoare sunt reclasificate ca si imobilizari in curs.

h) Creante comerciale si alte creante

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise pana la 31 decembrie 2011 pentru distributia de energie electrica, penalitati pentru intarziere la plata, precum si creantele estimate aferente energiei electrice distribuite pana la sfarsitul anului, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de an.

Conturile de clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuat la valoarea recuperabila estimata prin inregistrarea unui provizion pentru clienti incerti (vezi politica contabila (j) "Pierderi de valoare").

i) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare. Disponibilitatile banesti in valuta sunt evaluate la cursurile de schimb de la sfarsitul perioadei. Descoperirile de cont sunt tratate ca datorii curente.

j) Pierderi de valoare

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila. Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale.

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, un provizion pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

Calculul valorii recuperabile

Valoarea recuperabila a investitiilor facute de Societate in instrumente financiare si a creantelor pe termen lung este calculata ca si valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate cu rata de dobanda efectiva corespunzatoare acestor active. Creantele pe termen scurt nu sunt actualizate. Valoarea recuperabila a creantelor pe termen scurt este estimata pe baza analizei vechimii creantelor. Politica Societatii este de a proviziona creante mai vechi de un an, penalitati de intarziere la plata, clienti incerti si in stare de faliment.

Reluarea provizioanelor pentru depreciere

Un provizion pentru deprecierea unei creante pe termen lung este reluat in cazul in care cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi in mod obiectiv atribuita unui eveniment survenit dupa momentul provizionarii. Pentru celelalte active, provizionul pentru depreciere poate fi reluat daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul provizionul.

k) Instrumente financiare

Activele financiare si datoriile financiare inregistrate in bilantul anexat includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate. Politicile contabile privind recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective ce se regasesc in aceasta Nota. Conducerea considera ca valorile juste estimate ale acestor instrumente sunt approximate de valorile contabile respective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capitaluri proprii in concordanta cu continutul aranjamentului contractual. Dobanda, dividendele, castigurile si pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat ca datorie sunt raportate ca si cheltuiala sau venit in momentul aparitiei lor. Varsamintele catre detinatorii de instrumente financiare clasificate in capitalurile proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

l) Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

m) Rezultatul reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

n) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

o) Imprumuturi

Imprumuturile pe termen lung sunt recunoscute initial la cost, mai putin costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoare amortizata; diferentele intre cost si valoarea de rascumparare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata imprumutului la o rata efectiva a dobanzii. La 31 decembrie 2011, Societatea nu are imprumuturi pe termen lung.

p) Furnizori si alte datorii

Datoriile catre furnizori sunt inregistrate la valoarea nominala, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate, incluzand facturile pentru livrari de energie electrica, livrari de bunuri, lucrari contractate si servicii.

q) Datorii aferente contractelor de leasing

Contracte de leasing financiar:

Contractele de leasing pentru imobilizarile corporale in care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca si contracte de leasing financiar. Daca perioada contractului de leasing reprezinta cea mai mare parte din durata medie de viata economica a imobilizarilor respective, atunci contractele sunt clasificate ca leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizata estimata a platilor. Fiecare plata este impartita intre elementul de capital si costuri de finantare care sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada contractului de leasing la o rata constanta a dobanzii. Sumele datorate sunt incluse in datoriile pe termen scurt sau lung. Activele detinute in cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate si amortizate pe minimul intre durata lor de viata utila si durata contractului de leasing, in cazul in care Societatea nu doreste dobandirea bunului la terminarea perioadei de leasing. La 31 decembrie 2011 Societatea nu are contracte de leasing financiar.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Contracte de leasing operational:

Contractele de leasing pentru imobilizarile corporale in care Societatea nu preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing operational. Datoria fata de Societatea de leasing este inclusa in bilant ca datorie privind contractul de leasing. Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing sub forma cheltuielilor cu chirile. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

r) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci si numai atunci cand intreprinderea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut si este probabil (adica mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei si cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este material, suma unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevad a fi necesare pentru decontarea obligatiei.

Societatea recunoaste un provizion pentru restructurare ca urmare a existentei unui plan agreat si comunicat oficial, detaliat, care genereaza asteptari referitoare la faptul ca se va proceda la remunerarea celor care vor avea de suportat efectele programului.

Un provizion aferent restructurarii va include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Societatea calculeaza impozit aferent rezervelor care vor deveni taxabile la momentul schimbarii destinatiei, rereflectand datoria viitoare printr-un provizion pentru impozite

Societatea calculeaza si inregistreaza un provizion aferent beneficiilor acordate angajatilor, mentionate la Nota 2.

Politica societatii este de a proviziona prudential efectul modificarilor viitoare estimate ale tarifului de distributie a energiei electrice.

s) Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul Roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al statului roman.

In plus, Societatea furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca pentru actualii salariatii si beneficii in natura (energie gratuita) pensionarilor din cadrul Societatii. Aceste beneficii au fost estimate de un expert autorizat in calcule actuariale si inregistrate.

Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor intra in Societate, iar suma veniturilor poate fi determinata in mod corect.

Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii.

Veniturile reprezinta, in principal, valoarea serviciilor de distributie de energie electrica. Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din incasarea de chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

u) Rezultatul financiar

Acesta include dobanda de primit pentru depozitele la banci si diferentele de curs valutar. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.

v) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

w) Parti afiliate

Partile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociatilor], ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate

x) Estimari

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii face anumite estimari si presupuneri care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor la data bilantului, precum si veniturile si cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimările sunt utilizate, printre altele, pentru inregistrarea: provizioanelor pentru clienti incerti, deprecierea stocurilor, amortizare/depreciere, restructurare, impozite, litigii, alte riscuri si cheltuieli. Aceste estimari se bazeaza, acolo unde este cazul, pe normele si metodologiile emise de autoritatile competente, in vigoare la data pregatirii situatiilor financiare.

Efectul schimbarii estimarilor contabile este calculat prospectiv si este inclus in determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei in care s-a realizat schimbarea, daca ea este singura perioada afectata;
- perioadei in care s-a realizat schimbarea si perioadelor ulterioare, daca schimbarea le afecteaza pe toate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

y) Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active.

Subventiile sunt contabilizate sub forma veniturilor in avans si recunoscute ca venituri, pe o baza sistematica in momentul recunoasterii costurilor aferente (amortizarea sau consumul stocurilor).

z) Taxa de racordare

Incepand cu data de 01.07.2007, in baza Acordului cadru incheiat intre Societate (SC Enel Distributie Banat SA) si furnizorul de energie (SC Enel Energie SA), contravaloarea tarifelor de racordare a consumatorilor la reseaua de distributie a energiei electrice este facturata catre furnizorul de energie (SC Enel Energie SA), in calitate de Mandatar, care a primit de la proprii sai Clienti un mandat cu reprezentare pentru desfasurarea in numele si pe seama clientului (consumatorului/ utilizator) a activitatilor necesare pentru gestionarea punctelor de racordare. In acelasi timp, Mandatarul (SC Enel Energie SA) a primit si de la Operatorul de retea (Societatea) un mandat pentru intermedierea si derularea activitatilor care reglementeaza noile racordari la retea, fiind imputernicit, la randul sau, sa factureze sumele reprezentand contravaloarea tarifelor de racordare pe care le vireaza ulterior Societatii, catre clientii (consumatori/ utilizatori) pentru care intermediaza.

Tariful de racordare este contabilizat sub forma veniturilor in avans si recunoscut ca venituri in momentul amortizarii contabile a activelor aferente. Taxa de racordare incasata este recunoscuta ca avansuri de la clientii pina la inceperea lucrarilor, moment in care se transfera in venituri in avans. Noile racordari efectuate la reseaua electrica sunt proprietatea Societatii.

aa) Reclasificari

Valorile comparative pentru anul precedent se reclasifica, daca este cazul, pentru o prezentare similara cu anul curent.

bb) Evenimente ulterioare

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note, atunci cand sunt considerate semnificative.

cc) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

dd) Segmente geografice

Societatea isi desfasoara operatiunile in mai multe locatii din Romania, care sunt angajate in activitati de distributie. Conducerea considera operatiunile in totalitatea lor ca "un singur segment".

ee) Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

In conformitate cu reglementarile legale in vigoare Societatea corecteaza erorile materiale apartinand perioadelor precedente in rezultatul reportat al anului curent, in primul set de situatii financiare autorizate dupa ce erorile au fost descoperite.

NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	38.215.858	38.215.858
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	10	10
Valoare capital social	382.158.580	382.158.580

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2011.

Structura actionariatului

	Numar actiuni la 31 decembrie 2010	%	Numar actiuni la 31 decembrie 2011	%
ENEL Investment Holding B.V.,	19.491.234	51.0030	19.491.234	51.0030
S.C. "ELECTRICA" S.A.	9.503.980	24.8692	9.503.980	24.8692
S.C. "FONDUL PROPRIETATEA" S.A.	9.220.644	24.1278	9.220.644	24.1278
Total	38.215.858	100	38.215.858	100

La data de 31.12.2011, capitalul social al Societatii este de 382.158.580, subscris si varsat integral si este impartit in 38.215.858 actiuni nominative, cu o valoare nominala de 10 fiecare.

NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE (continuare)

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2011 (2010: nu exista actiuni rascumparabile).

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

In timpul anului 2011, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”), conducerii executive si de supraveghere:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Membri ai C.A.	107.295	137.916
Directori	1.007.407	749.157
Total	1.114.702	887.073

La inchiderea exercitiului financiar nu au existat avansuri sau imprumuturi acordate personalului de conducere.

La 31 decembrie 2011, Societatea nu avea nici o obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

8.b. Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Personal conducere	68	60
Personal administrativ	313	311
Personal reprezentand muncitori si maistri	892	859
Total	1273	1230

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2010 si 2011 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu salariile	68.110.919	67.595.218
Cheltuieli cu asigurarile sociale	19.484.351	19.536.987
Total	87.595.270	87.132.205

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

		2010	2011
1	Indicatori de lichiditate		
	Indicatorul lichiditatii curente	2,53	3,03
	Indicatorul lichiditatii imediate	2,49	3,02
2	Indicatori de risc		
	Gradul de indatorare (%)	-	-
3	Indicatori de activitate		
	Numarul de zile de stocare	681,70	192,06
	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	99,07	111,31
	Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	130,39	195,02
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,43	0,33
	Viteza de rotatie a activelor totale	0,29	0,24
4	Indicatori de profitabilitate		
	Rentabilitatea capitalului angajat (%)	13,96	13,86
	Marja bruta din vanzari (%)	32,96	43,69

Indicatorii prezentati mai sus sunt detaliati in OMF 3055/2009.

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a. Entitatea care raporteaza

Aceste situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 reprezinta situatiile financiare anuale statutare ale S.C. Enel Distributie Banat S.A.(denumita in acest document „Societatea”). SC Enel Distributie Banat are sediul social in Timisoara Str.Pestalozzi nr. 3-5 si este Inregistrata la Registrul Comertului Timis cu nr. J35/274/04.03.2002, CUI 14490379.

Situatiile financiare anuale statutare ale Societatii sunt disponibile pentru a fi consultate de catre actionari la sediul Societatii.

Societatea este controlata de Enel Investment Holding B.V, avand ca actionar ultim Enel S.p.a. Societatea are ca obiect principal de activitate distributia energiei electrice in zona geografica Banat, cuprinzand judetele Timis, Arad, Caras-Severin si Hunedoara.

Societatea nu este listata la Bursa de Valori Bucuresti.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

b. Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate

b1. Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

Partile afiliate precum si o descriere sumara a activitatilor si a relatiilor lor cu Societatea, sunt dupa cum urmeaza:

Compania	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Electrica	Distributia si comercializarea energiei electrice	Achizitie /vanzare de energie electrica
Electrica Serv	Servicii de intretinere si reparatii	Achizitia de servicii de intretinere si reparatii, alte prestari de servicii
Electrica Distributie Muntenia Nord	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord	Achizitie serviciu de distributie
Electrica Furnizare Muntenia Nord	Comercializarea energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord	Achizitie / vanzare de energie electrica
Enel Distributie Muntenia	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Sud	Achizitie serviciu de distributie
Enel Energie Muntenia	Comercializarea energiei electrice in zona geografica Muntenia Sud	Achizitie / vanzare de energie electrica
Electrica Distributie Transilvania Nord	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Nord	Achizitie serviciu de distributie
Electrica Furnizare Transilvania Nord	Comercializarea energiei electrice in zona geografica Transilvania Nord	Achizitie / vanzare de energie electrica
Electrica Distributie Transilvania Sud	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud	Achizitie serviciu de distributie
Electrica Furnizare Transilvania Sud	Comercializarea energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud	Distributie de energie electrica
E.ON Energie Romania	Comercializarea energiei electrice	Achizitie serviciu de distributie
E.O.N Furnizare Moldova	Comercializarea energiei electrice in zona geografica Moldova	Distributie de energie electrica
Enel Distributie Dobrogea	Distributia energiei electrice in zona geografica Dobrogea	Achizitie serviciu de distributie
Enel Distribuzione	Distributie de energie electrica si comercializare energie electrice pentru clientii captivi in Italia	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel SpA Corporate	Servicii de management	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Servizi	Servicii de contabilitate si informatica	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Electrica Furnizare	Comercializarea energiei electrice	Achizitie / vanzare de energie electrica
Enel Servicii Comune	Servicii de management si consultanta	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Energie	Comercializarea energiei electrice in zona Dobrogea si zona Banat / Servicii suport pentru Operatorul de distributie	Achizitia si vanzarea de energie, activitati suport servicii retea
Enel Romania	Servicii de management si consultanta	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Green Power Romania	Productia de energie electrica	Activitati de inchiriere spatiu
Enel Productie SRL	Promovare proiecte de productie a energiei electrice pe procedee "clasice"	Activitati de inchiriere spatiu

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

b2. Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate

(i) Creante si datorii de la/catre entitatile afiliate / alte parti legate:

	Sold creante de la		Sold datorie catre	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Electrica	52.584	54.363	-	-
E.ON Energie Romania	114.404	1.856.934	-	50.249
Enel Distributie Dobrogea	-	1.221.472	-	515.226
Electrica Muntenia Nord Furnizare	274.148	-	-	-
Electrica Transilvania Nord Furnizare	130.452	-	-	-
Electrica Transilvania Sud Furnizare	916.284	-	-	-
Enel Spa Corporate	-	-	9.677.526	14.399.965
Electrica Furnizare	-	1.260.461	-	-
Enel Distribuzione	-	-	9.397.262	3.963.999
Electrica	1.896.434	1.837.830	6.848.568	5.529.873
Enel Servizi	-	-	94.171	3.971.249
Enel Romania	-	-	21.509.003	5.267.377
Enel Energie	141.166.026	152.044.459	26.561.346	11.116.078
Enel Servicii Comune	179.586	135.458	23.267.671	6.715.261
Enel Energie Muntenia	2.751	59.661	-	-
Enel Distributie Muntenia	2.444.267	6.772.699	24.914	1.247.023
Total	147.176.936	165.243.337	97.380.461	52.776.300

Creantele de la Enel Energie provin in principal din sume de incasat pentru contravaloarea serviciului de distributie. Detalii despre evolutia pietei energiei electrice sunt furnizate in cadrul notei 13, Cadrul mediului economic, de reglementare si legislativ.

Datoriile catre Electrica Serv includ in principal sume referitoare la servicii de reparatii, mentenanta si alte servicii.

Datoriile catre companiile ENEL includ datoriile referitoare la contractele de asistenta, consultanta si servicii suport, precum si contravaloarea achizitionarii de echipamente si de programe informatice.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

b3) Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate

(i) Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate si Achizitii de bunuri si servicii

Tranzactiile cu partile afiliate constau in principal din:

	Vanzari / venituri in 2010	Vanzari / venituri in 2011	Cumparari / cheltuieli in 2010	Cumparari / cheltuieli in 2011
Electrica	251.575	267.117	35.763	-
E.ON Energie Romania	233.298	5.129.656	-	205.846
Enel Distributie Dobrogea	-	1.018.264	-	415.505
Electrica Muntenia Nord Furnizare	1.129.056	-	-	-
Electrica Transilvania Nord Furnizare	228.383	-	-	-
Electrica Transilvania Sud Distributi	-	-	-	-
Electrica Transilvania Sud Furnizare	3.719.212	-	-	-
Electrica Furnizare	-	6.547.653	-	-
Enel Distribuzione	-	-	8.312.478	1.896.161
Enel Energie	439.696.160	443.612.519	56.914.219	27.016.443
Electrica Serv	9.586	-	33.783.021	21.911.095
Enel Servizi	-	-	92.821	4.355.149
Enel Romania	-	-	8.851.283	6.381.090
Enel Servicii Comune	1.771.490	1.320.549	29.661.347	18.447.174
Enel SPA Corporate	-	-	3.613.642	4.559.978
Enel Energie Muntenia	13.306	81.452	-	-
Enel Distributie Muntenia	1.972.882	5.858.330	17.489	1.139.116
Total	449.024.948	463.835.540	141.282.063	86.327.557

c. Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Descriere in Nota 6, paragraful c) „Conversii valutare”

d. Impozitul pe profit

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit aplicabila se prezinta in felul urmator:

	2010	2011
Rezultatul contabil net	148.434.430	220.456.680
Efectul cheltuielilor nedeductibile	86.119.785	82.422.336
Alte venituri neimpozabile	(7.746.506)	(57.898.413)
Alte influente fiscale (cheltuieli)	(166.092)	(336.684)
Elemente similare veniturilor	11.384.887	11.137.617
Rezerva legala 5%	(9.164.125)	(12.796.434)
Amortizare fiscal	(88.675.773)	(105.449.580)
Amortizare contabila	77.800.917	86.060.108
Profit fiscal	217.987.523	223.595.630
Cheltuiala cu impozitul pe profit inainte de sponsorizare	34.878.004	35.775.301
Cheltuiala cu sponsorizarea	(29.925)	(303.307)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit (16%)	34.848.079	35.471.994

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

e. Total Vanzarii

In anul 2011, Societatea a realizat o cifra de afaceri de 585.775.612 din care aferenta serviciului de distributie energie activa 512.459.183, venituri distributie energie reactiva 30.759.271 venituri din PE-CPT 7.076.560, venituri din PZU-CPT 634.969, venituri din taxa de conectare, taxa de aviz si receptie lucrari in valoare de 6.884.702, venituri din chirii in valoare de 20.677.647 si alte venituri in suma de 7.283.280 (vanzare marfuri).

Societatea a distribuit energie electrica spre aproximativ 0,86 milioane consumatori, cantitatea totala de energie electrica distribuita consumatorilor finali fiind de aproximativ 4.241.084 Mwh.

Tariful mediu al energiei electrice distribuite pe intreg anul 2011 a fost de 120.8 lei / Mwh., in cursul anului,
Societatea distribuind 2.140.941 Mwh catre consumatorii eligibili la un tarif mediu de 68,5 lei/Mwh si 2.100.143 Mwh catre consumatorii captivi la un tarif mediu de 174.2 lei/Mwh.

f. Evenimente ulterioare

In anul 2012 Societatea va continua sa-si desfasoare activitatea de distributie in mod normal, neexistind elemente semnificative sau in afara cursului specific care sa fie aduse la cunostinta actionarilor si care sa necesite schimbari ale situatiilor financiare.

Se mentioneaza ca, in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 10 din data de 15.12.2011 Societatea intentioneaza sa isi reduca capitalul social cu suma de 4.780 lei prin micșorarea numarului total de actiuni de la 38.215.858 la 38.215.380, in conformitate cu dispozitiile art. 21 alin. 3 din Legea 10/2001 si ca urmare a restituirii in natura a imobilului situat in Pecica, judetul Arad si inregistrat in Cartea Funciara 7280 a localitatii Rovine cu nr. Topografic 134 catre mostenitorii legali ai fostilor proprietari. Terenul aferent imobilului mentionat anterior a fost aportat la capitalul social de catre actionarul S.C. Electrica S.A., in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 12 din data de 18.12.2003 si reducerea capitalului social se va efectua exclusiv prin diminuarea cotei actionarului S.C. Electrica S.A. cu un numar de 478 actiuni.

Avand in vedere prevederile art. 208 din legea 31/1990 privind societatile comerciale, reducerea capitalului social se va efectua in anul 2012, cu respectarea termenului de opozitie al creditorilor sociali.

g. Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

h. Cheltuieli cu chirii si leasing

Pe durata perioadei de raportare 2011, Societatea a efectuat plati in suma de 10.410.099 aferente chiriilor platite in legatura cu contractele de leasing operational.

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in Contul de Profit si Pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

Cheltuieli de audit

Onorariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 este stabilit prin intelegerea intre Societate si auditor (ERNST & YOUNG SRL) si este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societate si ERNST & YOUNG .

Societatea a platit in anul 2011 onorariul auditorilor in suma de 200.492 (2010: 516.821)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

i. Angajamente si conditionalitati

Contracte in derulare

In anul 2012, Societatea este angajata in derularea unor contracte semnate in anul 2011:

Explicatii	Valoare
Furnizori diversi	74.890.000

j. Garantii si ipoteci

Intrucat Societatea nu inregistreaza la data Bilantului garantii sau ipoteci, nici o informatie legata de acestea nu a fost prezentata in Situatiile financiare.

k. Contingente

In cursul anului 2011 Societatea a continuat programul de monitorizare al factorilor de mediu si de reducere a impactului asupra mediului a activitatii de distributie a energiei la nivelul tuturor instalatiilor, totalul cheltuielilor legate de mediu ridicandu-se la 1.010.125 .

In principal, cheltuielile s-au efectuat pentru:

- Colectarea si transportul apelor uzate, evacuarea apelor pluviale, reseaua de canalizare pentru ape uzate, vidanajare fose septice (apa-canal)
- Colectarea, transportul si evacuarea deseurilor urbane si asimilate (salubritate)
- Colectarea, transportul si evacuarea deseurilor industriale si asimilate
- Colectarea, transportul si evacuarea deseurilor periculoase (baterii de condensatoare cu PCB)
- Prevenirea poluarii solului
- Prevenirea poluarii atmosferei
- Reducerea nivelului de zgomot
- Analize de mediu si cheltuieli pentru biodiversitate
- Achizitii materiale pentru protectia mediului si de echipamente pentru monitorizare factori de mediu
- Taxe de mediu specifice (fond de mediu -3% din valorificarea deseurilor ,fond de mediu-taxa pentru emisii de la surse fixe si mobile, taxe si avize)
- Cheltuieli audit SRAC

Terenuri utilizate de catre Societate

Conform politicii Societatii, situatiile financiare includ doar valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate la data elaborarii situatiilor financiare.

Potrivit Legii nr. 99/1999, in cazul in care Societatea obtine titlul de proprietate pentru teren dupa momentul privatizarii, terenul va fi considerat aport in natura al statului sau al autoritatilor locale.

In acest sens, Societatea va majora capitalul social cu valoarea terenurilor, iar beneficiarii ai acestei majorari vor fi statul sau autoritatile locale.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Legea nr. 318/2003 prevede ca terenurile pe care se situeaza punctele de transformare, retelele electrice de distributie existente la intrarea in vigoare a legii (iulie 2003) sunt si raman in proprietatea publica a statului. Totodata, titularii de licenta pentru exploatarea capacitatilor de productie, transport sau distributie a energiei electrice dobandesc drepturi de uz, servituti de trecere subterana, de suprafata sau aeriana si drepturi de acces la utilitatile publice, in legatura cu terenurile, proprietate publica sau privata, situate in vecinatatea capacitatii energetice.

Legea nu impiedica totusi Societatea sa obtina titluri de proprietate asupra suprafetelor de teren pe care se situeaza punctele de transformare sau retelele electrice de distributie existente.

Societatea este implicata in procese legate de proprietatea asupra terenurilor pe care se afla situate punctele de transformare si retelele de distributie. Rezultatul acestor actiuni in justitie a fost estimat la data situatiilor financiare, prin constituire de provizioane.

Plati compensatorii

Potrivit contractului colectiv de munca incheiat intre Societate si Sindicate, la desfacerea contractului individual de munca al salariatilor din initiativa Societatii, aceasta va plati acestora un ajutor de concediere in raport de vechimea in munca, astfel:

Vechime	Numar salarii de baza brute
1- 5 ani	4
5- 10 ani	6
10- 20 ani	7
peste 20 ani	10

Alte conditii

Societatea este si ar putea deveni parte in anumite dispute legale sau alte actiuni ale institutiilor publice in fata diferitelor instante si agentii guvernamentale, rezultate din desfasurarea normala a activitatii sale si care implica probleme contractuale cat si referitoare la taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe profit, alte taxe si conditii.

Situatiile financiare includ cea mai buna estimare a pierderilor efectuata de catre conducerea Societatii in acest sens.

Mediul economic

In 2011, in cadrul Acordului Stand-By semnat in anul 2009 cu FMI, in valoare de 20 miliarde de euro, Consiliul Executiv al FMI a aprobat si a eliberat a saptea transa, in valoare de 900 milioane de euro, folosita pentru a consolida rezervele valutare ale Bancii Centrale. In plus, Banca Mondiala a aprobat si a eliberat cea de-a doua transa din imprumut, in valoare de 300 milioane de euro, iar Comisia Europeana a eliberat a patra transa in valoare de 1,2 miliarde de euro.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

In scopul imbunatatirii potentialul de crestere prin intermediul reformelor structurale si a cresterii increderii in economia romaneasca, oferind in acelasi timp siguranta impotriva potentialelor socuri viitoare, in martie 2011, Guvernul roman a incheiat cu FMI un nou acord stand-by de tip preventiv (SBA) in valoare de aproximativ 3,5 miliarde de euro pe o perioada de 24 luni. In plus, un suport preventiv suplimentar de 1,4 miliarde de euro de la Uniunea Europeana si un imprumut de la Banca Mondiala in valoare de 400 milioane de euro au fost convenite si aprobate. Sub noul acord SBA, dupa incheierea a trei misiuni FMI, ce au avut ca scop evaluarea performantei economice din Romania, un total de 1,6 miliarde de euro au fost alocate pentru trageri. Cu toate acestea, Romania nu a folosit aceste fonduri. Comunicatul de presa ce a urmat ultimei reuniuni FMI, respectiv Consiliul din 19 decembrie 2011, a declarat ca "Romania a facut progrese semnificative in cadrul programului sustinut de Fond. Implementarea politicilor a ramas puternica si toate obiectivele programului au fost indeplinite". Dar a subliniat, de asemenea, „necesitatea de a pune in aplicare planurile care vizeaza abordarea problemelor financiare cice din sectorul sanatatii si imbunatatirea administrarii fiscale, precum si de a reforma intreprinderile de stat"

Urmare a pachetului de 20 miliarde de euro de la FMI si incheierii noului acord SBA valabil pentru 2 ani, si pe fondul progreselor inregistrate de Romania de recuperare de pe urma efectelor crizei financiare, de reducere a deficitului de cont curent si de reducere a deficitului bugetar, in iulie 2011, Fitch Ratings a imbunatatit ratingul pe termen lung in valuta (IDR) de la "BB" la "BBB-" si pe cel pentru moneda locala la "BBB" la "BBB-", cu perspectiva stabila. In acelasi timp, agentia de a imbunatatit plafonul de tara la "BBB +", de la "BBB", si IDR-ul pe termen scurt in valuta la "F3", de la "B".

Pe fondul revizuirii metodologiei menite sa acopere diferentele dintre clasele de moneda locala si valuta, avand in vedere ca agentia considera ca guvernele vor avea mai putine formule pentru diferentierea datoriilor lor in moneda locala si valuta, in cazul unui eveniment de restructurare a datoriilor, in noiembrie 2011, Standard & Poor's a redus ratingul datoriei suverane a Romaniei, de la "BBB-" la "BB +", pastrand ratingul pentru valuta la "BB +".

In declaratia sa, agentia de rating S & P a mentionat „euroizarea excesiva" a economiei romanesti, care "limiteaza flexibilitatea monetara", si ponderea mare a bancilor cu capital strain in sectorul bancar (in jur de 85% din activele bancare totale). A fost mentionat, de asemenea, faptul ca vulnerabilitati interne si externe nu sunt inasa atat de pregnante, din moment ce, atat deficitele fiscale si de cont curent au fost reduse in mod constant incepand cu anul 2008. S & P, recunoaste, de asemenea, procesul de reforma in curs de desfasurare realizat ca parte a acordului cu FMI / CE. Intre timp, S&P a mentinut perspectiva stabila, aspect ce reflecta opinia S & P ca "Guvernul Romaniei va continua sa-si consolideze in mare masura finantele publice, in conformitate cu obiectivele pe care si le-a propus".

Progresele realizate de Romania pe calea recuperarii economice, progres recunoscut de institutiile financiare internationale si agentile de rating, s-au transpus intr-o crestere anuala a PIB de 4,4% fata de anul precedent, respectiv de 143.5 miliarde lei la finele trimestrului al treilea al anului 2011. Cresterea a fost generata de sectorul agricol (+22,1% fata de anul precedent), sectorul industrial (+5,9% fata de anul precedent) si de recuperarea robusta a sectorului de constructii (+6,9% fata de anul precedent). Mai mult, semnele pozitive din consumul privat au fost confirmate (+3,1% fata de anul precedent), in timp ce exporturile au ramas relativ puternice (+8,9% fata de anul precedent). In acelasi timp, cheltuielile guvernamentale au continuat sa scada (-0,4% fata de anul precedent), ca urmare a ajustarii fiscale continue.

Deficitul bugetar a fost de 4.35% din PIB la finele anului 2011, sub tinta de deficit de 4,4% din PIB. Performantele mai bune decat cele initial preconizate se datoreaza unor venituri mai mari din impozite indirecte (+18,7% fata de anul precedent) si cheltuielilor salariale si cu asigurarile sociale mai mici (-5,7% anual). In acelasi timp, au fost, probabil, influentate de finantarea insuficienta: rascumpararile au depasit emisiunile noi pe piata locala cu 2.4 miliarde lei (0,4% din PIB), in octombrie si noiembrie 2011, in timp ce emisiunea planificata MTN a fost amanata din cauza lipsei de cerere.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Rata anuala a inflatiei a ajuns la 3,14% la sfarsitul lui decembrie 2011, atingand un minim record in ultimii 20 de ani, fiind indeplinita astfel, pentru a doua oara de cand a adoptat tintirea directa a inflatiei in august 2005, tinta de inflatie a Banca Centrala pentru sfarsitul anului de 3,0% + / - 1%. Incepand din iunie 2011, IPC a scazut in mod constant, cifrele fiind sustinute de o recolta de exceptie in agricultura, o moneda relativ stabila, precum si ajustari graduale ale preturilor administrate.

Urmare a reducerii inflatiei, revizuirii in scadere a cresterii PIB-ului aferent anului 2012, precum si ajustarii deficitului de cont curent (6,6% in noiembrie 2011 fata de anul precedent, la 4.23 miliarde de euro), dupa un an si jumatate de politica monetara uniforma, in 2 noiembrie 2011 Consiliul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) a decis sa reduca rata de referinta cu 25 puncte de baza, la un nivel minim istoric de 6,0%. In acelasi timp, BNR a decis sa pastreze cerintele privind rezervele minime obligatorii neschimbate la 15% pentru lei si 20% pentru pasivele valutare (o reducere a rezervelor pentru pasivele in valuta, de la 25% la 20% a avut loc pe 31 martie 2011, sustinuta fiind de normalizarea conditiilor de lichiditate dupa Emisiunea de obligatiuni in euro), corelat cu mentinerea gestionarii adecvate a lichiditatii.

In 2011, finantarea deficitului public a fost principalul motor de impulsione pentru ratele dobanzilor, atat in lei, cat si in valuta, punand insa presiune asupra ratelor dobanzilor la depozitele in lei, cu impact asupra lichiditatii din sectorului bancar. Pe de alta parte insa, BNR a asigurat lichiditatea bancilor locale, prin intermediul licitatiilor repo la o 1 saptamana. In ceea ce priveste rata de schimb valutar, dupa ce a variat intr-un interval ingust de 4.2 - 4.3 in raport cu moneda unica, aceasta a fost impactata recent de catre ingrijorarile investitorilor cu privire la posibila contagiune a Romaniei cu problemele datoriilor din zona euro. Banca Centrala a intervenit insa, mentinand cursul valutar sub 4.38 / EUR, pentru a nu permite deteriorarea portofoliului de credite FX (in special creditele clientilor persoane fizice si creditele acordate pentru IMM-uri).

La 31 decembrie 2011, rezervele valutare ale BNR au ajuns la 33.2 miliarde de euro, inregistrand o crestere de 2,47% fata de perioada similara din 2010, cand rezervele valutare ale Bancii Centrale au fost de 32.4 miliarde de euro. Astfel, rezervele valutare au ramas la niveluri confortabile, in jurul maximelor istorice (iunie 2011 a fost luna in care au fost inregistrate valori record de 34.4 miliarde de euro, avand in vedere si emisiunea de euro-obligatiuni in valoare de 1.5 milioane EUR realizata de Ministerul de Finante), care au oferit resurse suficiente Bancii Centrale pentru a sprijini in mod indirect leul pe piata valutara, in caz de volatilitate semnificativa.

Ministerul Finantelor a publicat la 11 noiembrie 2011 legea bugetului pe anul 2012, impreuna cu estimarile pe termen mediu pentru perioada 2013-2015. Guvernul si-a mentinut angajamentul de a reduce deficitul fiscal in anul 2012 la 1,9% din PIB (in termeni de numerar) sau de maximum 3,0% din PIB (ESA 95), de la 4,4%, tinta in anul 2011, ceea ce va permite Romaniei sa iasa din actuala procedura de deficit excesiv. Mentinerea unei politici fiscale prudente are ca scop mentinerea profilului datoriei publice in limite sustenabile, ceea ce reprezinta un obiectiv major, mai ales dupa ajustarea fiscala semnificativa inregistrata in 2010. Pentru anul 2012 cresterea economica luata in calcul este de 2,1%, desi aceasta va fi, probabil, mai mica urmare reducerii cererii in principalele pietele de export din zona euro si a consumului intern destul de fragil.

Mediul de reglementare:

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei ("ANRE") care a fost infiintata ca institutie publica autonoma prin Ordonanta de Urgenta nr. 29/1998 modificata si completata ulterior de OG 99/2000, OG 300/2000 si OG 64/2003 si care are misiunea de a crea si a aplica sistemul de reglementari necesar functionarii sectorului si pietei energiei electrice precum si a gazelor naturale in conditii de eficienta, concurenta, transparenta si protectie a consumatorilor.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

In desfasurarea misiunii sale, ANRE urmareste integrarea actului de reglementare cu actiunile altor autoritati de reglementare si armonizarea cu obiectivele si prioritatile Guvernului. ANRE are urmatoarele atributii principale:

- Elaborarea, stabilirea si urmarirea aplicarii reglementarilor obligatorii la nivel national, necesar functionarii sectorului si pietei energiei electrice, in conditii de eficienta, concurenta, transparenta si protectie a consumatorilor;
- Acordarea, modificarea, suspendarea sau retragerea autorizatiilor si licentelor pentru operatorii economici din sectorul energetic, inclusiv pentru producatorii de energie termica produsa in cogenerare;
- Elaborarea si aprobarea metodologiilor de calcul necesare stabilirii preturilor si tarifulor reglementate si stabilirea contractelor cadru pentru activitatile reglementate.

Aprobarea reglementarilor elaborate de ANRE se face in Comitetul de Reglementare numit prin Decizia nr. 602/24.08.2009 pentru modificarea anexei la Decizia primului ministru nr. 156/2010 privind numirea membrilor Comitetului de Reglementare al Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei.

Alte Autoritati relevante pentru Societate in domeniul principal de activitate sunt Ministerul Economiei si Comertului care este concesionarul pentru serviciul de distributie din judetele respective (conform cu Contractul de Concesiune incheiat in aprilie 2005 pe o perioada de 49 de ani) si Consiliul Concurentei care garanteaza concurenta loiala pe piata energiei.

Incepand cu data perfectarii contractului de privatizare, prin care Enel S.p.A. a devenit actionarul majoritar, Societatea este beneficiara de "Partial Risk Guarantee" de la Banca Mondiala impotriva riscului reglementar.

Cadrul de reglementare este in continua detaliere si perfectionare incercandu-se totodata sa se creeze o coerenta atat intre reglementarile nou emise si cele existente cat si a acestora in raport cu legislatia UE. Aceasta natura dinamica este impusa si prin faptul ca pietele centralizate de energie cunosc o continua dezvoltare si astfel apar situatii noi ce trebuie rezolvate prin reglementari, sau in anumite situatii interpretarea cadrului de reglementare necesita emiterea unor reglementari specifice de aplicare.

ANRE functioneaza in baza Legii nr. 13/2007 privind energia electrica cu modificarile si completarile ulterioare, a Hotararii de Guvern 1428/2009 privind organizarea si functionarea Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu modificarile si completarile ulterioare.

Tarifele si contributiile banesti percepute de ANRE in anul 2011 au fost stabilite prin Ordinul nr. 15/2011 - Ordin privind tarifele si contributiile banesti percepute de ANRE in anul 2011.

Avand in vedere aderarea Romaniei la UE, in cadrul legii s-au preluat si prevederi din directivele UE din domeniul energiei privind:

- separarea activitatilor de distributie de activitatea de furnizare a operatorilor de distributie;
- schemele suport privind productia de energie electrica prioritara (regenerabile si cogenerarea de inalta eficienta);
- independenta operatorului de transport si sistem;
- furnizorul implicit si furnizorul de ultima optiune;

Incepand cu data de 1 aprilie 2011 a intrat in vigoare schema de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, instituita prin Hotararea Guvernului nr. 1215 /2009.

Distributia de energie electrica

Distributia energiei electrice se realizeaza de catre operatorul de distributie, persoana juridica, titulara de licenta.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

ANRE a emis si implementat metodologiile prin care tarifele de Distributie sunt determinate in baza unei reglementari de tip cos de tarife plafon care permite remunerarea Bazei de Active Reglementate.

In continuare sunt enumerate principalele reglementari pentru activitatea de distributie, din care deriva structura veniturilor si costurilor aferente:

- Regulamentul pentru acordarea licentelor si autorizatiilor in sectorul energiei electrice aprobat prin H.G. 540 /2004 - cu modificarile si completarile aprobate prin H.G. 553 /2007;
- Regulament privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public aprobat prin HG 90/2008;
- Conditii cadru asociate licentelor pentru distributia energiei electrice pentru operatorii care au obtinut concesiunea serviciului public de distributie a energiei electrice;
- Ordin 39/2007 - Metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice – revizia 1, completat de Ordinul 24/2010;
- Ordin 30/2006 – Stabilirea valorilor maxime ale tarifelor specifice de distributie a energiei electrice ;
- Ordin 48/2007 de modificare si completare a Ordinului ANRE nr.10/2006 Procedura pentru stabilirea diferentei de venituri reglementate, in conditiile limitarii reglementate a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice;
- Ordin 28 /2007 privind aprobarea Standardului de performanta pentru serviciul de distributie a energiei electrice;
- Ordin 25/2005 - Reglementare achizitiei energiei electrice aferente consumului propriu tehnologic in retelele de transport si distributie;
- Ordin 58/2005 – Metodologia de recunoastere de catre ANRE a valorii pierderilor din creante si debitori diversi, pentru stabilirea tarifelor de distributie;
- Ordin 27/2007 – Procedura privind preluarea de catre un titular de licenta a unor capacitati energetice de distributie a energiei electrice aflate in patrimoniul altui agent economic;
- Ord. 14 /2010 - modificarea - Regulamentului pentru atestarea operatorilor economici care proiecteaza, executa, verifica si exploateaza instalatii electrice din sistemul electroenergetic
- Ordin 17 /2010 - Metodologia de stabilire a tarifelor reglementate practicate de operatorii pietelor centralizate din sectorul energiei electrice;
- Ordin 28 /2010 pentru aprobarea avizelor tehnice de acordare - continutul-cadru;
- Ordin 43 /2010 - Contractul-cadru de vanzare cumparare a energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic al retelelor electrice de distributie incheiat intre [producator de energie] si [operator de distributie];
- Ordin 25/2010 pentru aprobarea Regulamentului general de manevre in instalatiile electrice de medie si inalta tensiune, cod NTE009/10/00;
- Tarifele de distributie valabile incepand cu 1 ianuarie 2011 au fost aprobate prin Ordin 44 /2010 pentru aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Transport si servicii de sistem

Transportul energiei electrice se realizeaza de catre operatorul de transport si de sistem, persoana juridica, titulara de licenta.

- Ordin 44/2006 pentru aprobarea Contractului cadru pentru prestarea serviciului de transport, a serviciilor de sistem si de administrare a pietei angro de energie electrica, intre CN Transelectrica SA si client;
- Ordin 60/2007 pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifulor pentru serviciul de transport al energiei electrice;
- Ord. 11 /2011 privind modificarea Metodologiei de stabilire a tarifulor pentru serviciul de sistem, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 20/2007
- Ordin 6/2010 Aplicarea procedurii operationale Mecanismul de compensare a efectelor utilizarii retelelor electrice de transport pentru tranzite de energie electrica intre operatorii de transport si de sistem
- Ordin 43/2007- Tariful reglementat de tranzit perceput de operatorul de transport si de sistem de la operatorii economici care incheie contracte pentru prestarea serviciului de tranzit al energiei electrice din/spre tarile perimetrice prin SEN;
- Ordin 46/2009 privind determinarea contravalorii serviciului de transport al energiei electrice pe care are dreptul sa o recupereze un producator de energie electrica prin fiecare contract reglementat de vanzare-cumparare a energiei electrice incheiat intre acesta si un furnizor implicit, respectiv un operator de distributie;
- Ordin 67/2009 pentru modificarea Metodologiei de stabilire, implementare si utilizare a serviciului tehnologic de sistem rezerva de capacitate, aprobata prin Ordinul presedintelui ANRE nr. 19/2007
- Tarifele pentru serviciile de transport si sistem valabile incepand cu 1 ianuarie 2011 au fost aprobate prin Ordinul 45/2010 pentru aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifului pentru serviciile prestate de operatorul pietei centralizate participantilor la pietele administrate de acesta si a tarifulor zonale aferente serviciului de transport, practicate de operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice completat de Ordinul 19/2011.

Piata concurentiala angro sau cu amanuntul:

Piata concurentiala angro functioneaza pe baza urmatoarelor reglementari:

- Ordin 25/2004 Codul Comercial al pietei angro de energie electrica
- Ordin 13/2005 Participarea producatorilor de energie electrica la piata concurentiala;
- Ordin 61/2005 cu completarile ulterioare din Ordinul 17/2006 privind Cadrul de functionare al pietei angro de energie
- Ordin 6/2011 pentru aprobarea Regulamentului privind cadrul organizat de tranzactionare a contractelor bilaterale de energie electrica
- Ordin 21 /2010 -privind modificarea Metodologiei de monitorizare a pietei angro de energie electrica pentru aprecierea nivelului de concurenta pe piata si prevenirea abuzului de pozitie dominanta
- Ordin 17 /2010-Metodologia de stabilire a tarifulor reglementate practicate de operatorii pietelor centralizate din sectorul energiei electrice
- Ordin 35 /2010 privind stabilirea unor reguli referitoare la piata de echilibrare de energie electrica

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Pe piata concurentiala cu amanuntul, furnizorii vand energia electrica clientilor prin contracte bilaterale la preturi negociate sau prin oferte-tip.

- Ord. 22 /2010 modificarea Metodologiei de monitorizare a pietei cu amanuntul de energie electrica, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 60 /2008
- Ordin 88/2009 - Procedura privind schimbarea furnizorului de energie electrica;

Mediul legislativ:

Incepand cu anul 2007, modificarea legislatiei fiscale a cunoscut o dinamica deosebita datorita necesitatilor alinierii prevederilor legislatiei interne la cerintele in materie fiscala prevazute de directivele Uniunii Europene.

Aceste prevederi au continuat sa fie aplicabile si in anul 2011, mergand pe aceeasi linie de armonizare a legislatiei interne cu cea europeana. Principalele modificari si completari au fost aduse Codului Fiscal prin OUG 117/2010 si H.G. 150/2011, dupa cum urmeaza:

Impozitul pe profit

- Cheltuielile privind combustibilul realizate in perioada anului 2011 pentru vehiculele rutiere motorizate aflate in proprietatea sau folosinta contribuabilului, care sunt destinate exclusiv pentru transportul rutier de persoane, cu o greutate maxima autorizata de maximum 3.500 kilograme si care sa nu aiba mai mult de 9 scaune de pasageri, raman in continuare nedeductibile la calculul profitului impozabil. Prevederile nu se aplica cheltuielilor de aceasta natura realizate cu anumite categorii de vehicule, incluzand cele care sunt utilizate pentru transportul de persoane efectuat cu plata (de exemplu, taxi), pentru inchirierea catre alte persoane, vehiculele utilizate exclusiv pentru interventie, reparatii, paza si protectie, curierat, transport de personal la si de la locul de munca, vehiculele utilizate de agentide vanzari si de agenti de recrutare a fortei de munca, etc.
- Ramane in vigoare si reglementarea ce vizeaza rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, realizata ulterior datei de 1 ianuarie 2004, care se impoziteaza concomitent cu inregistrarea cheltuielilor cu amortizarea fiscala sau a cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, in masura in care rezerva din reevaluare a fost dedusa la calcul impozitului pe profit.
- Incepand cu iunie 2010 au intrat in vigoare o serie de modificari referitoare la largirea ariei de aplicare a tranzactiilor carora se aplica reglementarile privind partile afiliate, in sensul includerii in categoria acestora si a tranzactiilor intre persoane juridice romane afiliate, care pana la momentul respectiv nu erau supuse acestor reglementari.
- Masurile referitoare la taxarea companiilor cu impozitul minim nu se mai aplica in anul 2011. De asemenea pentru anul 2011 exista o singura perioada fiscala, si se va depune o singura declaratie anuala de impozit pe profit.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Impozit pe venit

- A fost largita baza impozabila referitoare la impozitul la venit cu o serie de categorii ca de exemplu tichetele de masa, tichetele cadou etc.TVA
- In ceea ce priveste cota de TVA standard aplicabila in Romania, aceasta ramane 24%.
- Se pastreaza in continuare limitari speciale ale dreptului de deducere a TVA pentru autovehicule pana la 31 decembrie 2011. TVA aferenta achizitiei de autovehicule destinate exclusiv transportului de persoane si care indeplinesc anumite caracteristici tehnice (respectiv cu o greutate de pana la 3500 kg si o capacitate de maxim 9 locuri, inclusiv scaunul soferului), precum si TVA aferenta achizitiei de combustibil pentru functionarea acestor autovehicule nu mai poate fi dedusa incepand cu data intrarii in vigoare a OUG 34/2009, cu exceptia insa a unor categorii de vehicule nominalizate expres de textul ordonantei (cum ar fi vehiculele utilizate pentru interventie, paza si protectie, curierat, servicii de transport persoane, taxi, scoli de soferi, inchiriere, revanzare etc.). Prin achizitie de vehicule se intelege cumpararea in Romania, importul sau achizitia intracomunitara de vehicule.
- In ceea ce priveste perioada fiscala, efectuarea unei singure achizitii intracomunitare supusa TVA in Romania de catre o persoana impozabila care utilizeaza trimestrul calendaristic drept perioada fiscala in scopuri de TVA duce automat la obligativitatea de a utiliza luna calendaristica drept perioada fiscala. In acest sens, persoanele impozabile care se vor afla intr-o astfel de situatie vor trebui sa depuna la organele fiscale o declaratie de mentiuni in termen de 5 zile lucratoare de la data la care intervine exigibilitatea achizitiei intracomunitare care genereaza aceasta obligatie.
- Incepand cu Septembrie 2011, declaratia recapitulativa pentru achizitia si livrarea de bunuri si servicii intracomunitare (390) are termen de depunere la fel ca si decontul de tva (25 a lunii urmatoare)

Penalitati si dobanzi de intarziere

- Incepand cu data de 1 iulie 2010, s-au adus modificari in legatura cu cotele de dobanzi de intarziere astfel: cota de 0,1% per zi de intarziere a devenit : 0,05% pentru fiecare zi de intarziere, incepand cu ziua imediat urmatoare scadentei si pana la data stingerii sumei datorate, inclusiv;
- Tot cu data de 1 iulie 2010 se introduc si penalitati de intarzieredupa cum urmeaza:
 - a) daca stingerea sumei datorate se realizeaza in primele 30 de zile de la scadenta, nu se datoreaza penalitati de intarziere pentru obligatiile principale stinse;
 - b) 5 % din obligatiile fiscale principale stinse, daca plata obligatiilor restante se realizeaza in urmatoarele 60 de zile;
 - c) 15% din obligatiile fiscale principale ramase nestinse dupa implinirea termenului de 60 de zile mentionat la litera b) mai sus.
- Incepand cu data de 1 octombrie 2010, cota de dobanzi de intarziere pe zi a fost diminuat la 0,04% pentru fiecare zi de intarziere.

Plati compensatorii

Potrivit contractului colectiv de munca incheiat intre Societate si Sindicate, la desfacerea contractului individual de munca al salariatilor din initiativa Societatii, aceasta va plati acestora un ajutor de concediere in raport de vechimea in munca, astfel:

Vechime	Numar salarii de baza brute
1- 5 ani	4
5- 10 ani	6
10- 20 ani	7
peste 20 ani	10

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Alte aspecte

Societatea este si ar putea deveni parte in anumite dispute legale sau alte actiuni ale institutiilor publice in fata diferitelor instante si agentii guvernamentale, rezultate din desfasurarea normala a activitatii sale, si care implica probleme contractuale, cat si referitoare la taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe profit, alte taxe si conditii. Situatiile financiare includ cea mai buna estimare a pierderilor efectuate de catre conducerea societatii in acest sens.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate in afara de cele de la Nota 2.

Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila si/sau fixa pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii de mitigare a riscului dobanzii se realizeaza prin administrarea costului dobanzii utilizand un atat un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila cat si prin utilizarea de instrumente financiare, cum ar fi tranzactiile cu derivative, ce permit transformarea imprumuturilor cu rata de dobanda fixa in imprumuturi cu rata de dobanda variabila si vice-versa.

In prezent Societatea nu are contractate imprumuturi.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON) si acestea nu sunt mitigate si compensate in mod natural. Politica Societatii este de a mitiga acest risc prin utilizarea de instrumente financiare, cum ar fi incheierea de tranzactii cu derivative (de ex.: tranzactii forward cu sau fara livrare) pentru a elimina/limita expunerea la variatia cursului de schimb valutar.

Riscul de credit

Soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Criza financiara

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2009 si a continuat in anii 2010 si 2011. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare, Conducerea Societatii acorda insa o deosebita atentie monitorizarii situatiei curente din piata si ia toate masurile necesare pentru continuarea si desfasurare in bune conditii a activitatii Societatii.

m) Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Total
Curent	2.900.726	2.900.726
Cost	4.131.844	4.131.844
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	1.231.118	1.231.118
Precedent	9.437.396	9.437.396
Cost	10.682.091	10.682.091
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	1.244.695	1.244.695

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de [17.163.387] (2010: [9.711.567]) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute

n) Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Conturi la banci in lei	434.973.105	401.828.495
Conturi la banci in devize	27.220.758	27.978.373
Total	462.193.863	429.806.868

La data de 31 decembrie 2011, Societatea beneficiaza de o facilitate de credit neangajata multi-option, multi-devize in valoare maxima de EUR 1.500.000 care poate fi utilizata sub forma :

- Linie de credit (overdraft) multi-devize in valoare maxima de EUR 1.500.000 ;
- Plafon multi-devize pentru emitere scrisori de garantie in valoare maxima de EUR 1.500.000.

ENEL DISTRIBUTIE BANAT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

o) Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	323.060	306.873
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	6.403.124	7.420.828
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	114.736	122.769
Cheltuieli cu primele de asigurare	493.820	603.972
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	1.039.772	1.337.299
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	20.307.526	23.757.472
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	8.272.982	9.799.596
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	2.222.434	2.383.199
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	49.289	506.252
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	59.803.115	48.331.741
Total	99.029.858	94.570.001

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Servicii de securitate	3.403.910	3.481.001
Servicii cu activitati externalizate	27.308.148	17.087.780
Costuri cu serviciile partajate	-	-
Consultanta si audit	320.704	275.782
Servicii de management	12.458.720	10.860.281
Altele	16.311.633	16.626.897
Total	59.803.115	48.331.741