

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar 31 DECEMBRIE 2012

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

FEBRUARIE 2013

CUPRINS:	Pagina
Bilantul	3 - 6
Contul de profit si pierdere	7 - 9
Situatia fluxurilor de trezorerie	10
Situatia modificarii capitalurilor proprii	11 - 13
Note la situatiile financiare	14 - 52

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
BILANT

la 31 decembrie 2012

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

BILANT la
31 decembrie 2012

	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)	01			-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02			-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03			15.087.700	23.625.140
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	04			-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)	05			2.221.349	650.524
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1		17.309.049	24.275.664
II. IMOBILIZARI CORPORALE					
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07			1.614.556.147	2.035.557.897
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08			1.004.598.392	1.300.290.650
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	09			2.515.021	3.649.530
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10			197.233.816	167.463.671
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1		2.818.903.376	3.506.961.748
III. IMOBILIZARI FINANCIARE					
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261-2961)	12			-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13			-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2962)	14			-	-
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			105.236	1.220.141
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	1		105.236	1.220.141
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06+11+18)	19	1		2.836.317.661	3.532.457.553
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			6.999.546	6.130.257
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			1.213.705	-
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24			8.213.251	6.130.257

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
BILANT

la 31 decembrie 2012

(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. CREANTE					
1. Creante comerciale (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968+ 4092+411+413+418-491)		25		245.909.390	361.743.226
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		35.028.707	18.649.637
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495)		29		-	-
TOTAL: (rd. 25 la 29)		30	5a)	280.938.097	380.392.863
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		-	-
CASA SI CONTURI LA BANCII					
IV. (ct.5112+512+531+532+541+542)		34		1.314.253.350	1.210.488.490
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 24+30+33+34)		35		1.603.404.698	1.597.011.610
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)		36		169.737	434.310
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN					
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni (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		126.619.756	141.533.649
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)		40		357.803.553	252.396.035
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 pe baza de interese 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+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)		44		38.543.606	44.464.363
TOTAL: (rd. 37 la 44)		45	5b)	522.966.915	438.394.047
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)		46		1.080.607.520	1.159.051.873

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
BILANT

la 31 decembrie 2012

(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
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		3.916.925.181	4.691.509.426
	DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O				
G.	PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
	1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 161+1681-169)	48		-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+519 8)	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 pe baza de interese 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+427 +4281+431+437+4381+441 +4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+4 62+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		46.082.359	44.860.125
	2.Provizioane pentru impozite (1516)	58		93.138.799	93.084.687
	3.Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	59		40.456.286	48.668.981
	TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57+58+59)	60	2	179.677.444	186.613.793
I.	VENITURI IN AVANS				
	1.Subventii pentru investitii (ct.131+132+133+134+138)	61		870.281.923	886.491.920
	2.Venituri inregistrate in avans (ct.472)-total				
	(rd.63+64), din care:	62		-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	63		-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	64		-	-
	3.Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti(ct.478)	65			
	Fond comercial negativ (ct. 2075)	66		-	-
	TOTAL (rd.61+62+65+66)	67		870.281.923	886.491.920
J.	CAPITAL SI REZERVE		8	-	-
I.	CAPITAL				
	1.Capital subscris varsat (ct. 1012)	68		271.365.250	271.365.250
	2.Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	69		-	-
	3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70		-	-
	4.Patrimoniul institutelor nationale de cercetare dezvoltare (ct.1018)	71		-	-
	TOTAL (rd.68 la 71)	72		271.365.250	271.365.250

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
BILANT
la 31 decembrie 2012
(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)	73		-	-
III.	REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	Sold C 74		624.427.964	1.168.832.659
	Sold D			-	-
IV.	REZERVE				
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	75		54.273.050	54.273.050
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		-	-
	3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1065)	77		22.483.861	23.233.164
	4. Alte rezerve (ct. 1068)	78		1.299.050.769	1.299.050.769
	TOTAL (rd.75 la 78)	79		1.375.807.680	1.376.556.983
	Actiuni proprii (ct. 109)	80		-	-
	Castiguri legate de instrumente de capital propriu (ct.141)	81		-	-
	Pierderi legate de instrumente de capital propriu (ct.149)	82		-	-
V.	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (ct 117)	Sold C 83		547.868.126	595.364.920
	Sold D	84		-	-
VI.	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI (ct. 121)	Sold C 85		50.470.639	206.283.901
	Sold D	86		-	-
	Repartizarea profitului (ct. 129)	87		2.973.845	-
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)	88		2.866.965.814	3.618.403.713
	Patrimoniul public (ct. 1016)	89		-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 88+89)	90		2.866.965.814	3.618.403.713

Situatiile financiare de la pagina 2 la pagina 52 au fost semnate la data de 7.03.2013 de catre:

Director General,

Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Monica Hodor
Director Financiar

Semnatura

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar incheiat
	A	B		1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)	01		705.878.691	869.864.698
	Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		700.220.224	850.630.261
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03		5.658.467	19.234.437
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul	05		-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		-	-
	Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711+712)			-	-
2	Sold C	07		-	-
	Sold D	08		-	-
	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata(ct.721+722)	09		29.868.583	21.434.093
3	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10		80.013.490	75.428.538
	- din care venituri din fondul comercial negativ	11		-	-
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12	4	815.760.764	966.727.329
5.	Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		3.783.053	10.191.855
a)	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14		332.481.217	304.415.457
b)	Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15		5.569.955	7.393.639
c)	Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	16		5.653.492	18.800.323
	Reduceri comerciale primite (ct.609)	17		8.065	67.135
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20), din care:	18		106.070.600	104.076.620
a)	Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644-7414)	19		82.281.304	80.808.999
b)	Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	20		23.789.296	23.267.621
7.a)	Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 22-23)	21		159.703.225	185.472.312
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22		170.141.818	193.164.910
	a.2) Venituri (ct. 7813)	23		10.438.593	7.692.598
b)	Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 25-26)	24		1.143.965	14.379.353
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25		5.023.019	15.137.732
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26		3.879.054	758.379
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27		185.964.666	142.669.585
8.1	Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28		140.823.636	132.808.040
8.2.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29		33.151.668	2.116.860
8.3.	Alte cheltuieli (ct. 652+658)	30		11.989.362	7.744.685
	Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	31		-	-
	Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 33-34)	32		(36.242.758)	6.990.461

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

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar incheiat
	A	B		1	2
	Cheltuieli (ct. 6812)	33		50.528.899	38.120.348
	Venituri (ct. 7812)	34		86.771.657	31.129.887
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	4	764.119.350	794.322.470
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 12-35)	36		51.641.414	172.404.859
	- Pierdere (rd. 35-12)	37		-	-
9	Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38		-	-
	- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
10	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		44.050.958	47.649.182
	- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	43		-	-
	Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44		123.538.439	104.624.686
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		167.589.397	152.273.868
12	Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si a investitiile 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		10.944	-
	- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	50		-	-
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51		142.095.321	89.101.350
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.46+49+51)	52		142.106.265	89.101.350
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 45-52)	53		25.483.132	63.172.518
	- Pierdere (rd. 52-45)	54		-	-
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
	- Profit (rd. 12+45-35-52)	55		77.124.546	235.577.377
	- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		-	-
15	Venituri extraordinare (ct. 771)	57		-	-
16	Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	58		-	-
17	PROFITUL SAU PIERDEREA EXTRAORDINAR(A):				
	- Profit (rd. 57-58)	59		-	-
	- Pierdere (rd. 58-57)	60		-	-

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

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar incheiat
	A	B		1	2
	VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61		983.350.161	1.119.001.197
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62		906.225.615	883.423.820
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
	- Profit (rd. 61-62)	63		77.124.546	235.577.377
	- Pierdere (rd. 62-61)	64		-	-
18	Impozitul pe profit (ct. 6911)	65	11f	26.653.907	29.293.476
19	Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	66		-	-
20	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 63-64-65-66)	67		50.470.639	206.283.901
	- Pierdere (rd. 64+65+66-63)	68		-	-

Situatiile financiare de la pagina 2 la pagina 52 au fost semnate la data de 7.03.2013 de catre:

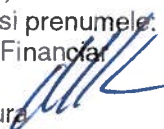
Director General,
Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Monica Hodor
Director Financiar

Semnatura



ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

	2011	2012
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	77.124.546	235.577.377
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale si necorporale	159.703.225	185.803.211
Impactul net din revaluarea mijloacelor fixe	-	(330.900)
Miscarea neta in provizionul pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	2.123.454	14.980.470
Miscarea neta in provizionul pentru deprecierea stocurilor	(979.489)	(601.151)
Miscarea neta in provizionul pentru riscuri si cheltuieli	(36.242.758)	6.990.461
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	4.321.317	708.053
Venituri din contributii de la clienti	(58.687.142)	(64.629.526)
Castiguri nerealizate din diferente de curs valutar	(3.980.368)	(28.290.781)
Venituri din dobanzi	(44.050.958)	(47.649.182)
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	99.331.827	302.558.032
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	9.416.168	2.684.143
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura si a altor creante	(83.349.911)	(98.014.048)
Descrestere / (Crestere) a cheltuielilor in avans	16.94	(264.573)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(65.216.263)	90.493.625
Alte datorii	2.866.141	9.433.979
Modificarile capitalului circulant	(136.266.881)	(176.654.124)
Dobanzi platite	-	-
Impozit pe profit platit	(29.698.217)	(36.337.002)
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de exploatare	(66.633.272)	89.566.906
Flux de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(656.857.449)	(337.220.369)
Dobanzi incasate	38.927.155	48.759.567
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	(617.930.294)	(288.460.802)
Flux de trezorerie din activitatea de finantare		
Contributii de la clienti (taxa de racordare)	135.840.488	66.838.255
Flux net de trezorerie din activitatea de finantare	135.840.488	66.838.255
Descresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	(548.723.077)	(132.055.641)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	1.858.996.059	1.314.253.350
Efectul schimbarii cursurilor valutare asupra disponibilitatilor detinute	3.980.368	28.290.781
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	1.314.253.350	1.210.488.490

Situatiile financiare de la pagina 2 la pagina 52 au fost semnate la data de 7.03.2013 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: Monica Hodor
Director Financiar

Semnatura

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2012

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2012
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	271.365.250	-	-	-	-	271.365.250
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	624.427.964	557.832.457	-	13.427.762	749.303	1.168.832.659
Rezerve legale	54.273.050	-	-	-	-	54.273.050
Rezerve statutare sau contractual	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	22.483.861	749.303	-	-	-	23.233.164
Alte rezerve	1.299.050.769	-	-	-	-	1.299.050.769
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C Sold D	47.496.794 -	47.496.794 -	- -	- -	595.364.920 -
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C Sold D	- -	- -	- -	- -	- -
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	206.283.901 -	- -	50.470.639 -	50.470.639 -	206.283.901 -
Repartizarea profitului	-	2.973.845	2.973.845	-	-	-
Total capitaluri proprii	2.866.965.814	815.336.300	50.470.639	63.898.401	51.219.942	3.618.403.713

Situatiile financiare de la pagina 2 la pagina 52 au fost semnate la data de 7.03.2013 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Intocmit,
Numele si prenumele: Monica Hodor
Director Financiar

Semnatura
Stampila unitatii

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2011

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	271.365.250	-	-	-	-	271.365.250
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	634.561.627	6.182.188	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	51.299.205	2.973.845	2.973.845	16.315.851	16.315.851	624.427.964
Rezerve legale	-	-	-	-	-	54.273.050
Rezerve statutare sau contractual	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	6.168.010	16.315.851	16.315.851	-	-	22.483.861
Alte rezerve	1.299.050.769	-	-	-	-	1.299.050.769
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nereparizat sau pierdere neacoperita	450.248.631	97.619.495	97.619.495	-	-	547.868.126
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a	-	-	-	-	-	-
patra a Comunitatilor Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierdere exercitiului financiar	105.084.129	50.470.639	-	105.084.129	105.084.129	50.470.639
Repartizarea profitului	(7.464.635)	(2.973.845)	(2.973.845)	(7.464.635)	(7.464.635)	(2.973.845)
Total capitaluri proprii	2.810.312.986	170.588.173	113.935.346	113.935.345	113.935.345	2.866.965.814

Situatiile financiare de la pagina 2 la pagina 52 au fost semnate la data de 7.03.2013 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: **Fanizzi Giuseppe**

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: **Monica Hodor**
Director Financiar
Semnatura

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 2012 Societatea are rezerve legale constituite in suma de 54.273.050 reprezentand 20% din capitalul social al Societatii la aceasta data.

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 2012.

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 2011 in suma de 47.496.794 conform Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 27 aprilie 2012, este inregistrat in linia "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita".

La data de 31 decembrie 2012, Societatea a inregistrat o crestere neta a rezervei din reevaluare in suma de 545.099.886 ca urmare a reevaluarii efectuate la aceasta data pentru urmatoarelor categorii de mijloace fixe existente in patrimoniul acesteia: terenuri, cladiri administrative si mijloace fixe care participa la prestarea serviciului de distributie (respectiv cele care fac parte din baza activelor reglementate-BAR). Informatii suplimentare legate de reevaluarea de mijloace fixe efectuata la data de 31 decembrie 2012 sunt de asemenea prezentate in Nota 1: Active Imobilizate punctul 1.b).

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Intre 1 ianuarie 2012 si 31 decembrie 2012, activele imobilizate au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	16.973.420	14.501.615	-	31.475.035
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	2.221.349	12.717.981	14.271.179	668.151
Total imobilizari necorporale	19.194.769	27.219.596	14.271.179	32.143.186
Imobilizari corporale				
Terenuri	50.709.399	42.396.483	4.237.587	88.868.295
Constructii	2.002.475.940	484.150.140	352.571.579	2.134.054.501
Instalatii tehnice si masini	1.295.869.720	389.689.524	237.494.883	1.448.064.361
Alte instalatii, utilaje si mobilier	4.452.232	1.595.826	1.791.666	4.256.392
Avansuri si imobilizari corporale in curs	197.233.816	297.408.287	327.178.432	167.463.671
Total imobilizari corporale	3.550.741.107	1.215.240.260	923.274.147	3.842.707.220
Imobilizari financiare				
Alte creante	105.236	1.114.905	-	1.220.141
Total imobilizari financiare	105.236	1.114.905	-	1.220.141
Total imobilizari	3.570.041.112	1.243.574.761	937.545.326	3.876.070.547

Deprecieri – amortizare	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
5	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.885.720	5.964.174	-	7.849.894
Total imobilizari necorporale	1.885.720	5.964.174	-	7.849.894
Imobilizari corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	430.793.944	87.825.858	339.511.514	179.108.288
Instalatii tehnice si masini	280.278.581	85.634.404	234.610.486	131.302.499
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.787.522	458.116	1.791.667	453.971
Total imobilizari corporale	712.860.047	173.918.378	575.913.667	310.864.758
Total imobilizari	714.745.767	179.882.552	575.913.667	318.714.652

Deprecieri – provizioane	Sold la 1 ianuarie 2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
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	-	17.628	-	17.628
Total imobilizari necorporale	-	17.628	-	17.628
Imobilizari corporale				
Constructii	7.835.248	421.363	-	8.256.611
Instalatii tehnice si masini	10.992.747	6.133.229	654.764	16.471.212
Alte instalatii, utilaje si mobilier	149.689	3.202	-	152.891
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
Total imobilizari corporale	18.977.684	6.557.794	654.764	24.880.714
Imobilizari financiare	-	-	-	-
Total active imobilizate	18.977.684	6.575.422	654.764	24.898.342

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Valoare neta Elemente de activ	Sold la 1 ianuarie 2012	Sold la 31 decembrie 2012
15	16=1-6-11	17=4-9-14
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	15.087.700	23.625.140
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	2.221.349	650.524
Total imobilizari necorporale	17.309.049	24.275.664
Imobilizari corporale		
Terenuri	50.709.399	88.868.295
Constructii	1.563.846.748	1.946.689.602
Instalatii tehnice si masini	1.004.598.392	1.300.290.650
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.515.021	3.649.530
Avansuri si imobilizari corporale in curs	197.233.816	167.463.671
Total imobilizari corporale	2.818.903.376	3.506.961.748
Imobilizari financiare		
Alte creante	105.236	1.220.141
Total imobilizari financiare	105.236	1.220.141
Total active imobilizate	2.836.317.661	3.532.457.553

1.a. Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2012 valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale este in suma de 23.625.140 (2011: 15.087.700) 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 elementele incluse in categoria de alte imobilizari necorporale sunt amortizate pe o perioada de 5 ani.

1.b. Imobilizari corporale

Reevaluarea imobilizarilor corporale

Societatea inregistreaza imobilizarile la cost sau valoare reevaluată. Ultima reevaluare a fost efectuată de către un evaluator independent la data de 31 decembrie 2012 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 reevaluare utilizate au fost:

- metoda comparatiilor de piata pentru cladirile administrative si terenurile detinute de societate;
- metoda indiciala pentru restul activelor.

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

Imobilizarile corporale cuprind:

- a) Retele electrice;
- b) Cladiri administrative;
- c) Echipamente energetice;
- d) Grupuri de masura.

Cladirile includ atat cladiri administrative, cat si retele de distributie a energiei electrice.

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

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.

Rezultatele reevaluarii au fost urmatoarele:

Imobilizari corporale reevaluate	Valoare ramasa nerevaluata la 31.12.2012	Cresteri de valoare	Reduceri de valoare	Valoare reevaluata la 31.12.2012
Terenuri	50.797.999	42.307.882	4.237.586	88.868.295
Constructii	1.039.893.227	303.152.654	12.971.464	1.330.074.417
Instalatii tehnice si masini	851.490.545	217.833.082	2.176.343	1.067.147.284
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.123.452	1.522.561	-	3.646.013
Total imobilizari corporale reevaluate	1.944.305.223	564.816.179	19.385.393	2.489.736.009

Rezultatul reevaluarii a fost inregistrat astfel:

	Cresteri de valoare	Reduceri de valoare
Rezerva din reevaluare (cont 105)	557.778.345	12.678.459
Contul de profit si pierdere (cont 7813/6813)	7.037.834	6.706.934
Total	564.816.179	19.385.393

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

La 31 decembrie 2012 si respectiv 31 decembrie 2011, Societatea nu are active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate.

1.d. Imobilizari corporale vandute si inchiriate

In cursul anului 2012 si respectiv 2011, Societatea nu a vandut si inchiriat imobilizari corporale.

1.e. Active grevate / ipotecate de garantii

La 31 decembrie 2012 si respectiv 31 decembrie 2011, Societatea nu a avut active grevate de garantii sau ipotecate in favoarea institutiilor de credit.

1.f. Altele

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2012 este de 16.185.172 (2011: 86.996.057); comparativ cu anul trecut, valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate a scazut in principal datorita reevaluarii de mijloace fixe care a avut loc la 31 decembrie 2012.

In timpul anului 2012, Societatea a intrepris lucrari de dezvoltare interna a unor elemente de imobilizari corporale si necorporale. Acestea sunt incluse in coloana „Cresteri” din tabelul cu miscarile activelor imobilizate de la pagina 12 si au o valoare contabila de 21.434.093 (2011: 29.868.583).

Valoarea bruta contabila a mijloacelor fixe realizate din subventiile din taxa de racordare este de 1.100.213.205 (2011: 1.034.157.213) in timp ce valoarea neta contabila a acestora este de 837.339.540 (2011: 802.640.041).

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

La data de 31 decembrie 2012, Societatea are inregistrate ca si imobilizari in curs stocuri in valoare de 79.918.016 intrucat ulterior acestea vor fi capitalizate in valoarea rețelor de distributie de înaltă, medie si joasă tensiune.

1.g. Imobilizari financiare

La 31 decembrie 2012 si respectiv 31 decembrie 2011, Societatea detine imobilizari financiare in suma de 1.220.141 (2011: 105.236).

1.h. 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 inregistrarea la data situatiilor financiare a unei ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale in suma de 24.880.714 (2011: 18.977.684).

1.i. Active reglementate

Deoarece societatea opereaza intr-un mediu de afaceri reglementat, ANRE stabileste Baza activelor reglementate (BAR) aferente fiecărei 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 rețelei electrice de distributie.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Tipul provizionului (contul)	Sold la 31.12.2011	Cresteri	Scaderi	Sold la 31.12.2012
Provizioane pentru litigii (1511)	23.359.285	10.169.327	9.174.558	24.354.054
Provizioane pentru restructurare (1514)	12.939.776	16.458.940	7.429.209	21.969.507
Provizioane pentru pensii si obligatii similare (1515)	46.082.359	-	1.222.234	44.860.125
Provizioane pentru impozite (1516)	93.138.799	-	54.112	93.084.687
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (1518)	4.157.225	11.492.081	13.303.886	2.345.420
Total provizioane	179.677.444	38.120.348	31.183.999	186.613.793

La data de 31 decembrie 2012, Societatea a constituit provizioane pentru litigii in suma de 24.354.054, din care 16.023.441 reprezinta provizionul constituit pentru litigiul cu Electrica Serv.

Dupa cum este descris in Nota 6, Societatea a constituit provizioane pentru restructurare ca urmare a implementarii unui plan de restructurare incepand cu data de 31 decembrie 2008. Societatea in perioada 2009-2011 a utilizat din acest provizion suma de 27.726.204. In anul 2012 s-a constituit un provizion in suma de 16.458.940 si s-a utilizat suma de 7.429.209 in cursul anului din provizionul existent la data de 31 decembrie 2011. Valoarea provizionului la data de 31.12.2012 este in suma de 21.969.507.

NOTA 2: PROVIZIOANE (continuare)

Dupa cum este descris in Nota 6, la data de 31 decembrie 2012, Societatea a constituit provizioane pentru pensii si obligatii similare in suma de 44.860.125.

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

- cota de energie gratuita de 1.200 kWh/an dupa pensionare;
- prime jubiliare, ce constau in unul, doua, trei sau patru salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime neintrerupta in Societate;
- 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.

Soldul provizionului la data de 31 decembrie 2012 este de 44.860.125 si se compune astfel:

- provizioane pentru Kilowati acordati pensionarilor proprii in suma de 31.540.236;
- provizioane pentru prime jubiliare in suma de 8.291.447;
- provizioane pentru pensii in suma de 5.028.442.

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. Miscarea din cursul anului in suma de 54.112 este reflectata ca si crestere in rezerva din revaluare- a se vedea Nota: Situatia modificarii capitalurilor proprii.

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.

La data de 31 decembrie 2012 Societatea a constituit alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 2.345.420. Valoarea acestora se refera in principal la:

- provizionul in suma de 792.961 reprezentand prime care vor fi acordate angajatilor pentru recuperarea energiei electrice nefacturate;
- provizionul in suma de 315.519 pentru valoarea facturilor de la SISE;
- provizionul in suma de 1.236.940 reprezentand prime care vor fi acordate angajatilor.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	547.868.126	595.364.920
Profit net de repartizat:	50.470.639	206.283.901
- rezerva legala	2.973.845	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende aferente 2009 si respectiv 2010	-	-
- altele	-	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	595.364.920	801.648.821

In cursul anului 2012, Societatea nu a distribuit dividende actionarilor din rezultatul aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2011.

Profitul nerepartizat de la sfarsitul anului 2011 in suma de 47.496.796, dupa deducerea rezervei legale, este inregistrat ca si rezultat nerepartizat conform Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 27 Aprilie 2012.

Situatiile financiare ale Societatii pentru anul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012 vor fi aprobate de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor care va avea loc luna aprilie 2013.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
1. Cifra de afaceri neta	705.878.691	869.864.698
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	644.003.372	656.609.809
3. Cheltuielile activitatii de baza	632.926.934	636.567.521
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	11.076.438	20.042.288
5. Cheltuieli indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	61.875.319	213.254.889
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale si de administratie	87.531.032	116.278.568
9. Alte venituri din exploatare	77.297.126	75.428.538
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	51.641.414	172.404.859

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante

La 31 decembrie 2012, creantele Societatii se prezinta astfel:

Creante	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	Peste 1 an
0	1	1	2	3
Creante de incasat de la parti afiliate	227.574.312	338.795.889	338.795.889	-
Cienti, valoare contabila bruta	19.482.025	27.766.558	27.766.558	-
Ajustare pentru clienti incerti	(1.146.947)	(4.819.221)	(4.819.221)	-
Total creante comerciale	245.909.390	361.743.226	361.743.226	-
Debitori diversi, valoare contabila bruta	32.220.937	20.478.260	20.478.260	-
Ajustare pentru debitori diversi incerti	(5.028.315)	(16.324.702)	(16.324.702)	-
Alte creante	7.836.085	5.862.953	5.862.953	-
Alte creante de incasat de la parti afiliate	-	8.633.126	8.633.126	-
Total alte creante	35.028.707	18.649.637	18.649.637	-
Total creante	280.938.097	380.392.863	380.392.863	-

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

Conturile de creante comerciale includ in principal creante din distributia de energie electrica si sunt purtatoare de penalitati si au in general un termen de incasare de 45 de zile.

Soldul creante clienti (inclusiv creante cu partile afiliate) la 31 decembrie 2012 se compune din:

- clienti din activitatea de baza reprezentand facturarea tarifului de distributie in suma de 212.401.227 (2011: 129.220.145);
- clienti din alte activitati in suma de 13.450.450 (2011: 14.879.900);
- clienti facturi de intocmit din activitatea de distributie in suma de 138.434.912 (2011: 102.536.648);
- clienti incerti din alte activitati in suma de 25.905 (2011: 25.905);
- clienti incerti din activitatea de baza in suma de 2.249.953 (2011: 393.739).

Provizionul pentru creante comerciale constituit de Societate la data de 31 decembrie 2012 in suma de 4.819.221 (2011: 1.146.947) se refera in principal la creantele restante mai vechi de 365 zile in suma de 2.543.363 (2011: 727.305) si la creante aflate in litigiu in suma de 2.275.858 (2011: 419.642).

Creantele reprezentand debitorii diversi si alte creante de la parti afiliate, in suma de 29.111.386 (2011: 32.220.937) cuprind:

- alti debitori diversi in suma de 4.615.214 (2011: 5.190.825);
- debitori la care s-au calculat penalitati pentru neplata in termen a creantelor din distributia energiei electrice in suma de 617.469 (2011: 520.820);
- debitori la care s-au calculat penalitati pentru neplata in termen a creantelor din alte activitati 851.622 (2011: 402.099);
- debitori din taxa de racordare in suma de 5.003.601 (2011: 18.904.888);
- debitori pentru taxa timbru 98.409 (2011: 98.409);
- debitori privind sustrageri de energie electrica in suma de 10.183.958 (2011: 6.816.878);
- debitori altii in suma de 7.741.113 (2011: 287.018).

Provizionul pentru debitori diversi constituit de Societate la data de 31 decembrie 2012 in suma de 16.324.702 (2011: 5.028.315) se refera in principal la creantele din debitori privind sustragerile de energie electrica in suma de 10.183.958 (2011: 2.946.318), la creantele din alti debitori in suma de 4.671.652, la penalitatile pentru neplata in termen a creantelor din distributia de energie in suma de 617.470 (2011: 520.820) si la penalitatile pentru neplata in termen a altor creante in suma de 851.622 (2011: 1.561.177).

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

La data de 31 decembrie 2012 Societatea a inregistrat in categoria "Alte creante", in principal, dobanzi de incasat in suma de 5.587.497 (2011: 6.697.882).

La 31 decembrie 2012, creantele comerciale indoielnice si debitorii diversi indoielnici a caror scadenta la incasare a fost depasita au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor si a debitorilor diversi au fost urmatoarele:

	2011	2012
La 1 ianuarie	4.051.809	6.175.262
Cresteri in timpul anului	4.146.735	15.137.732
Sume trecute pe cheltuiala	-	11.808
Reversari in timpul anului	2.023.282	157.263
La 31 decembrie	6.175.262	21.143.923

In tabelul de mai sus este inclusa si miscarea in provizionul pentru deprecierea debitorilor diversi la data de 31 decembrie 2012 in suma de 16.324.702 (2011: 5.028.315).

Datorii

La 31 decembrie 2012, datoriile inregistrate de Societate se prezinta astfel:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
0	1	2	3	4	5
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-	-
Furnizori – parti afiliate	108.860.548	46.198.368	46.198.368	-	-
Alti furnizori	113.278.811	58.551.153	58.551.153	-	-
Furnizori de imobilizari – parti afiliate	5.543.118	14.751.139	14.751.139	-	-
Alti furnizori de imobilizari	50.350.468	51.400.848	51.400.848	-	-
Furnizori – facturi de primit - parti afiliate	48.985.953	43.027.014	43.027.014	-	-
Furnizori – facturi de primit - altii	30.784.656	38.467.513	38.467.513	-	-
Total datorii comerciale	357.803.554	252.396.035	252.396.035	-	-
Alte datorii catre parti afiliate-anticipatii si garantii	1.580.579	791.511	791.511	-	-
Anticipatii si garantii-altii	3.486.500	2.775.193	2.775.193	-	-
Salarii si alte drepturi salariale	3.158.698	2.858.169	2.858.169	-	-
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii	4.646.842	3.314.583	3.314.583	-	-
Alte datorii catre bugetul statului si catre bugetele locale	15.242.642	14.484.378	14.484.378	-	-
Avansuri incasate in contul taxei de racordare	126.619.756	141.533.649	141.533.649	-	-
Alte datorii – catre parti afiliate	499.487	6.017.913	6.017.913	-	-
Alte datorii – catre altii	9.928.858	14.222.616	14.222.616	-	-
Total alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	165.163.362	185.998.012	185.998.012	-	-
Total datorii	522.966.915	438.394.047	438.394.047	-	-

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

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

La data de 31 decembrie 2012 datoriile catre alti furnizori in suma de 109.952.001 (2011: 163.629.279) se refera in principal la achizitia de energie electrica pentru consumul propriu tehnologic si achizitii de la furnizori externi de servicii in suma de 58.551.153 (2011: 113.278.811) si achizitii de mijloace fixe in suma de 51.400.848 (2011: 50.350.468).

La data de 31 decembrie 2012 Societatea a inregistrat estimari de costuri pentru facturi de primit in suma de 81.494.527 (2011: 79.770.609) pentru urmatoarele categorii de servicii: 33.635.006 (2011: 18.872.978) pentru energia achizitionata in noiembrie - decembrie 2012, 11.627.421 (2011: 9.540.837) pentru detasarile personalului din strainatate, 25.643.540 pentru servicii interne si externe, 8.416.894 pentru lucrari si investitii si respectiv suma de 2.171.666 pentru achizitia de stocuri.

De asemenea la data de 31 decembrie 2012, Societatea a inregistrat o estimare de costuri pentru serviciile aferente activitatii curente dar nefacturate in suma de 17.988.332 (2011: 21.473.022).

Datoriile catre bugetul de stat si bugetele locale la 31 decembrie 2012 in suma de 14.484.378 (2011: 15.242.642) provin, in principal, din:

- datoria privind impozitul pe profit in suma de 6.081.214 (2011: 13.124.740);
- TVA de plata in suma de 6.034.747;
- datoria privind impozitul pe veniturile din salarii in suma de 1.071.133 (2011: 1.135.321);
- datoria privind acciza in suma de 536.186 (2011: 982.580)
- datoria privind taxa de concesiune in suma de 761.098 (2011: 642.464).

In categoria de alte datorii catre altii, Societatea a inregistrat la data de 31 decembrie 2012 urmatoarele:

- TVA neexigibil aferent lunii decembrie 2012 in suma de 12.648.351 (2011: 7.261.286);
- datorii catre creditori diversi in suma de 1.574.085 (2011: 2.667.572).

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 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.

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

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

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

Principiul intangibilitatii

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

Principiul necompensarii

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

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

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

B. Politici contabile semnificative

a) Moneda de raportare

Situatiile financiare anexate au fost intocmite in lei romanesti ("RON") 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, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 52/2012 si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.40/2013 precum si cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991 (republicata 2009).

Situatiile financiare se refera doar la S.C Enel Distributie Muntenia 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 ("RON") 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 folosește metoda de amortizare liniară. Terenul nu se amortizează.

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

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.

In conformitate cu noile reglementari privind calculul amortizarii fiscale, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, se impoziteaza incepand cu 1 mai 2009 pe masura amortizarii mijloacelor fixe aferente si respectiv la scoaterea din evidenta a activului.

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 amortizarii 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 economice (ani)	Durate fiscale (ani)			
		Dupa 1 ianuarie 2005	1 ianuarie 1999 – 31 decembrie 2004	Inainte de 1 ianuarie 1999	Inainte de 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 invecchite 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 2012 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, diminuata 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.

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

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.

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 provisiona 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).

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

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”.

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

m) Rezultat 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 2012, 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 2012 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 chiriile. 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, reflectand 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.

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

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

- cota de energie gratuita de 1.200 kWh/an dupa pensionare;
- prime jubiliare, ce constau in unul, doua, trei sau patru salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime neintrerupta in Societate;
- 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.

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

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) Impozite si taxe

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.

Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

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.

In conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

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, 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 01.09.2008, in baza Acordului cadru incheiat intre Societate (SC Enel Distributie Muntenia SA) si furnizorul de energie (SC Enel Energie Muntenia SA), contravaloarea tarifelor de racordare a consumatorilor la reseaua de distributie a energiei electrice este facturata catre furnizorul de energie (SC Enel Energie Muntenia 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 Muntenia 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 clienti 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 reclassifica, 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.

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".

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

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 2011	Sold la 31 decembrie 2012
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	27.136.525	27.136.525
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	10	10
	RON	RON
Valoare capital social	271.365.250	271.365.250

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2012.

Structura actionariatului

	Sold la 31 decembrie 2011	%	Sold la 31 decembrie 2012	%
ENEL Investment Holding B.V.,	174.827.410	64,4251%	174.827.410	64,4251%
S.C. "ELECTRICA" S.A.	63.973.880	23,5749%	63.973.880	23,5749%
S.C. "FONDUL PROPRIETATEA" S.A.	32.563.960	12%	32.563.960	12%
TOTAL	271.365.250	100%	271.365.250	100%

La data de 31 decembrie 2012, capitalul social al Societatii este de 271.365.250, subscris si varsat integral si este impartit in 27.136.525 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 2012 (2011: nu exista actiuni rascumparabile).

Obligatiuni

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2012 (2011: nu au fost emise obligatiuni).

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

8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

In timpul anului 2012, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”), conducerii executive si de supraveghere:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Membri ai C.A.	81.200	15.400
Directorii	2.966.770	2.654.032
Total	3.047.970	2.669.432

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

La 31 decembrie 2012, Societatea nu avea nicio 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 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Personal conducere	70	69
Personal administrativ	374	354
Personal reprezentand muncitori si maistri	858	790
Total	1.302	1.213

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2011 si 2012 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli cu salariile	82.281.304	80.808.999
Cheltuieli cu asigurarile sociale	23.789.296	23.267.621
Total	106.070.600	104.076.620

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	2011	2012
1 Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	3,07	3,64
Indicatorul lichiditatii imediate	3,05	3,63
2 Indicatori de risc		
Gradul de indatorare (%)	-	-
3 Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	0,94	2,99
Numarul de zile de stocare	390	122,26
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	109	128,74
Viteza de rotatie a creditorilor-furnizor	215	187,13
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,25	0,25
Viteza de rotatie a activelor totale	0,16	0,17
4 Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	2,69	6,51
Marja bruta din vanzari (%)	10,93	27,08

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

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

S.C. Enel Distributie Muntenia S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in 2002, sediul social fiind inregistrat la adresa in Bucuresti, Sector 1, Bd. Ion Mihalache nr. 41-43, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul cu nr. J40/1859/2002, CUI 14507322.

Societatea are ca obiect principal de activitate distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Sud, cuprinzand judetele Giurgiu, Ilfov si municipiul Bucuresti.

La data de 4 iunie 2008, Enel S.p.A. a devenit actionarul majoritar al Enel Distributie Muntenia S.A., detinand 64,4251% din capitalul social.

In conformitate cu prevederile Contractului de privatizare pentru vanzarea si subscrierea de actiuni la FDFEE "Electrica Muntenia Sud" S.A nr. 52/11.06.2007 incheiat intre Electrica S.A. in calitate de Vanzator si Enel S.p.A. in calitate de cumparator, Enel S.p.A. a achizitionat 50% din actiunile Societatii de la actionarul Electrica S.A. Acest transfer de actiuni a fost aprobat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor prin Hotararea nr. 6 din data de 25 aprilie 2008.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, in aceeasi sedinta din data de 25 aprilie 2008, a hotarat majorarea capitalul social al Societatii prin emitarea unui numar de 11.706.015 actiuni. Actionarul Enel S.p.A a subscris si a platit un numar de 10.301.278 actiuni, actionarul Electrica S.A. a renuntat la dreptul de a subscris actiuni si actionarul Fondul Proprietatea S.A. a subscris si a platit un numar de 1.404.737 actiuni. Noile actiuni au fost emise avand o valoare nominala de 10 RON/actiune. Conform Contractului de Privatizare Enel S.p.A a platit pentru actiunile nou emise 41,28 Euro/actiune (la un curs de EUR/RON 3,6055), aceasta suma incluzand valoarea nominala a actiunii si o prima de emisiune. Actionarul Fondul proprietatea a platit actiunile nou emise la valoarea lor nominala – 10 RON/actiune. Operatiunea de majorare a capitalului social a fost aprobata de Adunarea Extraordinara a Actionarilor Societatii prin Hotararea nr. 7 din 4 iunie 2008.

Astfel, la 4 iunie 2008 Societatea avea un capital social in valoare de 308.369.600, impartit in 30.836.960 actiuni nominala cu o valoare de 10 RON/actiune. Structura actionariatului Societatii era urmatoarea:

- a) ENEL S.p.a., detinand 19.866.751 actiuni, cu o valoare nominala de 10 fiecare, in valoare totala de 198.667.510, reprezentand 64,4251% din capitalul social;
- b) S.C. "ELECTRICA" S.A., detinand 7.269.759 actiuni, cu o valoare nominala de 10 fiecare, in valoare totala de 72.697.590 RON reprezentand 23,5749% din capitalul social; si
- c) S.C. "FONDUL PROPRIETATEA" S.A., detinand 3.700.450 actiuni, cu o valoare nominala de 10 fiecare, in valoare totala de 37.004.500 reprezentand 12% din capitalul social.

Totodata, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a decis, conform Hotararii nr. 5 din data de 22 aprilie 2008, inceperea procesului de unbundling al activitatilor de distributie si de furnizare a energiei electrice prin divizarea Societatii. Consiliul de Administratie a aprobat, prin Hotararea nr. 7 din 23 aprilie 2008, "Proiectul de divizare prin desprinderea in interesul actionarilor a unei parti din patrimoniul FDFEE Electrica Muntenia Sud. S.A. si transferul acesteia catre o noua societate". Acesta a fost publicat in Monitorul Oficial in data de 16 mai 2008.

Prin Hotararea nr. 8 din 29 iulie 2008 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a fost aprobata divizarea Societatii, constituirea S.C. Electrica Furnizare Muntenia Sud S.A., care a preluat partea din patrimoniul Societatii aferent activitatii de furnizare a energiei electrice si reducerea capitalului social al Societatii cu suma de 37.004.350. Totodata s-a hotarat si schimbarea denumirii Societatii din FDFEE Electrica Muntenia Sud. S.A. in Electrica Distributie Muntenia Sud S.A.

Aferent partii de patrimoniu care s-a transferat in baza divizarii, actionarii Societatii au primit actiuni emise de S.C. Electrica Furnizare Muntenia Sud S.A., astfel incat structura actionariatului acesteia este identica cu structura existenta in Societate. Criteriul in baza caruia s-au repartizat actiunile la S.C. Electrica Furnizare Muntenia Sud S.A. l-a reprezentat structura capitalului social al Societatii.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a decis, conform Hotarii nr. 10 din data de 9 septembrie 2008 schimbarea denumirii Societatii din Electrica Distributie Muntenia Sud S.A. in Enel Distributie Muntenia S.A.

La data de 23 decembrie 2009, Electrica S.A., Enel S.p.A. si Enel Investment Holding B.V. au incheiat Acordul cu privire la Contractul de Privatizare al F.D.F.E.E. "Electrica Muntenia Sud" S.A. prin intermediul caruia partile au agreeat, cu respectarea prevederilor Contractului de Privatizare al F.D.F.E.E. "Electrica Muntenia Sud" S.A. si ale Actului Constitutiv al Societatii, transferul tuturor actiunilor detinute de catre Enel S.p.A. catre Enel Investment Holding B.V.

Pe cale de consecinta, in data de 28 decembrie 2009 a fost inregistrat in Registrul Actionarilor Enel Distributie Muntenia S.A. transfertul tuturor actiunilor detinute de catre Enel S.p.A. (64,4251 % din capitalul social al Societatii) catre Enel Investment Holding B.V.

Avand in vedere ca societatea-mama Enel Investment Holding B.V., societate comerciala functionand in mod valabil si organizata conform legilor olandeze, avand sediul in Herengracht 471,1017 BS Amsterdam, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului din Amsterdam cu numarul de inregistrare 34149162, pregateste situatii financiare consolidate IFRS, Societatea intocmeste o serie de rapoarte si situatii specifice in conformitate cu Politica Grupului.

Societatea nu este listata la Bursa de Valori Bucuresti.

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

b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

Compania	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Enel Energie Muntenia	Comercializarea energiei electrice in zona geografica Muntenia Sud	Achizitie / vanzare de energie electrica
Enel Distributie Banat	Distributia energiei electrice in zona geografica Banat	Achizitii
Enel Distributie Dobrogea	Distributia energiei electrice in zona geografica Dobrogea	Achizitii
Enel Energie	Comercializarea energiei electrice in zona Dobrogea si zona Banat/Servicii suport pentru Operatorul de distributie	Achizitie / vanzare de energie electrica
Enel Romania	Servicii de management si consultanta	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Servicii Comune	Servicii de management si consultanta	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Distribuzione	Distributie de energie electrica si comercializare energie electrice pentru clientii captivi in Italia	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Servizi	Servicii de contabilitate si informatica	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Spa	Servicii de management	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Enel Energia	Furnizare de energie pe piata libera	Activitati de suport, asistenta si consultanta
Electrica	Distributia si comercializarea energiei electrice	Vanzarea de servicii de distributie a energiei electrice
Electrica Serv	Servicii de intretinere si reparatii	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii, alte prestari de servicii
Electrica Furnizare	Furnizare de energie	Vanzarea de servicii de distributie a energiei electrice
E.ON Energie Romania	Comercializarea energiei electrice	Achizitie serviciu de distributie
E.ON Moldova Furnizare	Comercializarea energiei electrice in zona geografica Moldova	Vanzarea de servicii de distributie a energiei electrice

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 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Enel Energie Muntenia	218.212.157	328.246.964	53.325.684	15.333.987
Enel Distributie Banat	1.247.023	6.365.315	6.772.699	6.418.533
Enel Distributie Dobrogea	3.494.501	5.645.318	4.210.287	3.637.390
Enel Energie	332.410	610.536	122.865	5.004.226
Enel Romania	72.831	69.424	14.043.465	6.473.510
Enel Servicii Comune	82.186	1.936.604	22.936.553	13.509.254
Enel Distribuzione	710.305	1.707.227	23.807.471	26.064.096
Enel Servizi	-	-	5.091.647	4.658.050
Enel Spa	-	-	10.877.451	6.406.946
Electrica	157.333	56	-	-
Electrica Furnizare	1.299.701	1.622.008	-	73
Electrica Serv	940.934	910.204	24.281.563	23.279.880
E.ON Energie Moldova	1.024.931	315.360	-	-
Total	227.574.312	347.429.016	165.469.685	110.785.945

Creantele de la Enel Energie Muntenia provin in principal din sume de incasat pentru contravaloarea serviciului de distributie. Detalii despre evolutia pietei energiei electrice sunt furnizate in cadrul Notei 11 - Mediul legislativ si de reglementare.

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 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 2011	Vanzari / venituri in 2012	Cumparari / cheltuieli in 2011	Cumparari / cheltuieli in 2012
Enel Energie Muntenia	584.341.480	721.937.407	138.533.330	89.505.157
Enel Distributie Banat	1.139.116	5.454.889	5.858.330	9.997.977
Enel Distributie Dobrogea	3.083.033	10.587.553	-	11.656.884
Enel Energie	1.782.673	2.666.544	-	-
Enel Romania	234.938	184.706	6.936.674	7.870.990
Enel Servicii Comune	795.351	605.033	18.207.835	18.247.899
Enel Distribuzione	143.083	980.945	13.947.077	13.210.965
Enel Servizi	-	-	4.219.348	5.637.377
Enel Spa	-	-	4.760.250	5.450.495
Electrica	809.834	323.188	-	-
Electrica Furnizare	6.807.889	6.356.253	-	1.561
Electrica Serv	775.177	-	147.807.029	70.446.634
E.ON Energie Moldova	2.636.657	2.067.358	-	-
Total	602.549.231	751.163.876	340.269.873	232.025.939

(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 urmatoar:

	Perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011	Perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2012
Rezultatul contabil net	50.470.639	206.283.901
Efectul cheltuielilor nedeductibile	254.414.499	109.986.183
Ale influente fiscale (venituri)	-	-
Alte influente fiscale (cheltuieli)	(1.966.410)	(404.523)
Elemente similare veniturilor	4.155.228	4.083.088
Efectul veniturilor neimpozabile	(101.089.304)	(39.580.864)
Rezerva legala 5%	(2.973.845)	-
Amortizare contabila	158.047.304	179.882.553)
Amortizarea fiscala	(193.265.267)	(238.413.711)
Rezultat fiscal	167.792.844	221.836.627
Cheltuiala cu impozitul pe profit inainte de sponsorizare	26.846.855	35.493.860
Cheltuiala cu impozitul aferenta anilor precedenti	-	(5.945.617)
Cheltuiala cu sponsorizarea	(192.948)	(254.768)
Total impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	26.653.907	29.293.476

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2011 (2010)	16.169.051	13.124.741
Cheltuiala cu impozitul pe profit in an	26.653.907	29.293.476
Impozit pe profit platit in an	(29.698.217)	(36.337.002)
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2012 (2011)	13.124.741	6.081.215

In cursul anului 2012 au fost efectuate rectificari ale declaratiilor privind impozitul pe profit pentru anii anteriori, determinate in principal de anulara penalitatilor CFR.

Anulara penalitatilor s-a efectuat in conformitate cu prevederile conventiilor semnate in anul 2012, privind stingerea unor datorii ale CFR SA catre Enel Energie Muntenia.

Penalitatile anulate au fost inregistrate ca venituri in anul emiterii facturilor de catre Enel Distributie Muntenia iar veniturile au fost considerate venituri impozabile la calculul impozitului pe profit in anii respectivi 2006 – 2008.

Rectificarile s-au realizat in baza solutiei fiscale anticipate emise de ANAF prin ordinul 1201 si 1202/14.08.2012 respectand prevederile punctului 14.2 din normele metodologice de aplicare a legii 571/2003 privind Codul Fiscal.

(e) Total Vanzari

Societatea a obtinut venituri de 760.868.779 din distributia de energie activa, 25.975.724 din distributia de energie reactiva, 9.203.815 din vanzarea de energie electrica pe piata zilei urmatoare si 33.511.098 din vanzarea de energie electrica pe piata de echilibrare.

Societatea a distribuit energie electrica spre aproximativ 1,170 milioane consumatori, cantitatea totala de energie electrica distribuita consumatorilor finali fiind de aproximativ 6.772.697 Mwh.

Tariful mediu al energiei electrice distribuite pe intreg anul 2012 a fost de 112,3 RON / Mwh.

Societatea a distribuit 2.546.646 Mwh catre consumatorii eligibili la un tarif mediu de 52.6 RON/Mwh si 4.226.052 Mwh catre consumatorii captivi la un tarif mediu de 148,4 RON/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.

g) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

h) Cheltuieli cu chirii si leasing

Pe durata perioadei de raportare 2012, Societatea a efectuat plati in suma de 7.597.707 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.

i) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru servicii de audit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 sunt prezentate in tabelul urmatoar.

	2011	2012
Auditul situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu OMF 3055/ 2009	181.039	181.039
Alte servicii de asigurare	52.136	-
Alte servicii	1.702	-

j) Contingente

Mediul Economic

Agentia de rating Moody's a reafirmat rating-ul „Baa3” acordat Romaniei, dar a modificat perspectiva pentru datoria pe termen lung emisa in valuta de la stabil la negativ. In raportul emis, Moody's noteaza faptul ca acest rating reflecta potentialul de crestere a competitivitatii si a veniturilor, gradul relativ redus de indatorare si masurile continue de consolidare fiscala, in timp ce perspectiva negativa este rezultatul expunerii in valuta si a dependentei sistemului bancar local de bancile mama.

De asemenea, agentia de rating Fitch a reafirmat rating-ul „BBB-”, acordat Romaniei pentru datoria pe termen lung emisa in valuta, cu perspectiva stabila. In comunicatul de presa emis ulterior, prin mentinerea ratingului, Fitch a dorit sa sublinieze faptul ca Romania a reusit sa implementeze politicile de consolidare fiscala, cu toate ca mediu economic nu a fost favorabil, influentat fiind, prin contagiune, de crizei datoriilor suverane din Grecia.

Rating/perspective	Moody's	Fitch
	Baa3 / negativ	BBB- / Stabil

Pe parcursul anului 2012 reprezentantii Fondului Monetar International au intreprins trei deplasari in Romania cu scopul de a revizui si evalua performantele economice ale tarii si politicile promovate de autoritatile romane in cadrul Acordului Stand-by incheiat in anul 2011 pentru o perioada de 24 de luni, ultima revizuire avand loc in luna septembrie 2012. In urma acestor evaluari, a fost aprobata eliberarea transelor de imprumut aferente, valoarea cumulata a fondurilor disponibilizate Romaniei ajungand astfel la 3.2 miliarde EUR ce pot fi accesate in orice moment, in caz de necesitate. Cu toate acestea, autoritatile locale au precizat ca trateaza acordul Stand-By ca pe un acord preventiv si ca atare nu vor utiliza fondurile astfel disponibilizate.

Acestora li se adauga suma de 1.0 miliard EUR aprobat de Banca Mondiala in cadrul Programului Development Policy Loan – Deferred Drawdown Option (DPL –DDO), ceea ce asigura Romaniei suficiente rezerve in cazul in care accesul la pietele financiare devine costisitor.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Inflatie

Dupa ce in luna iunie 2012, pe fondul amanarii majorarii preturilor administrate, combinat cu un efect de baza favorabil, inflatia atingea un minim istoric de 1,8% p.a., la finalul lunii decembrie 2012, pe fondul cresterii masive a preturilor alimentelor (+4,95%) si al produselor nealimentare (+4,48%), rata anuala a inflatiei a ajuns la 4,95%.

Ca urmare, in 2012 BNR rateaza tinta de inflatie de 3% +/-1.

Trebuie mentionat insa faptul ca in Raportul asupra inflatiei emis in luna noiembrie 2012, BNR a revizuit in crestere, de la 3,2% la 5,1% proiectia de inflatie pentru finele anului 2012 si de la 3,0% la 3,5% proiectia pentru anul 2013, ca urmare a cresterii preturilor produselor alimentare cu pondere majora in cosul de consum. Potrivit proiectiilor BNR, inflatia ar putea atinge 5,6% in luna iunie 2013 pentru a se tempera ulterior si a reintra apoi in intervalul tinta la inceputul anului 2014.

Politica monetara

In perioada ianuarie-aprilie 2012 BNR a redus de 2 ori consecutiv rata de politica monetara, scaderea cumuland 50 puncte de baza, rata de politica monetara atingand astfel un minim istoric de 5.25%/an. Pe fondul tensiunilor interne, combinat cu incertitudinile ce au dominat mediul financiar extern, banca centrala a decis o abordare mai precauta, astfel ca, la sedinta din mai 2012 BNR a decis sa mentina neschimbata rata de referinta, intarind in schimb controlul si managementul lichiditatilor prin standardizarea operatiunilor repo saptamanale initiale in octombrie 2011, decizie mentinuta pana la finele anului 2012, avand in vedere presiunile inflationiste crescande si necesitatea indeplinirii obiectivelor financiare. In acelasi timp, pe fondul deficitului de lichiditate interbancara, BNR a decis sa pastreze neschimbare valorile ratelor rezervelor minime obligatorii pentru institutiile financiare la 15% pentru lei si 20% pentru valuta.

Piata valutara

In ciuda factorilor de apreciere ce au derivat din trecerea sistemului bancar local la rapoartele IFRS incepand cu luna ianuarie 2012, cu impact in eliberarea in piata a unor sume semnificative in EUR, si din semnalul pozitiv dat de raportul misiunii FM, potrivit caruia tintele cantitative stabilite prin Acordul Stand-By au fost atinse, perechea RON/EUR a continuat sa fie tranzactionata in intervalul 4.30-4.35 in care a fluctuat spre finalul anului 2012.

In contextul turbulentelor politice interne din perioada iunie-august 2012, RON s-a depreciat puternic fata de moneda unica europeana, atingand pe data de 3 august 2012 nivelul minim istoric de 4.6481. BNR a intervenit insa pentru temperarea deprecierei, instituind un control strict al lichiditatilor din piata prin limitarea sumelor injectate bancilor comerciale in cadrul operatiunilor saptamanale tip repo, cursul EUR/RON revenind astfel spre nivelul 4.45. Pe fondul imbunatatirii sentimentului investitorilor fata de Romania ca urmare a formarii rapide a unui nou guvern in urma alegerilor parlamentare din decembrie 2012, moneda locala a intrat pe un trend ascendent accentuat si a incheiat anul la o cota de 4.4291.

La data de 31 decembrie 2012 rezervele valutare ale BNR se situau la nivelul de 31,2 miliarde EUR, cu 2 miliarde EUR mai putin fata de perioada similara a anului 2011. Reducerea rezervei valutare a BNR s-a produs in special pe fondul iesirilor de valuta reprezentate de platile aferente ratelor si a dobanzilor in contul datoriei publice denumite in valuta, din care mare parte (1,71 miliarde EUR) reprezentata de rambursarea celor 3 rate de capital si dobanda din imprumutul semnat in anul 2009 cu FMI/CE/BM, in valoare de 20 miliarde EUR.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Perspectiva

Ministerul Finantelor a facut public proiectul bugetului consolidat pentru anul 2013, la constructia caruia au fost luati in calcul urmatoorii indicatori macroeconomici:

- crestere economica de 1,6% (PIB nominal de 623,3 miliarde RON);
- venituri totale de 209,3 miliarde RON (33,6% din PIB), in crestere cu 0,5% fata de anul 2012, cu cele mai mari ponderi asigurate de contributiile sociale (8,7%), TVA (8,5%), impozit pe venit (3,7%) si accize (3,6%);
- cheltuieli totale de 222,7 miliarde RON (35,7% din PIB), din care cheltuielile cu investitiile totalizeaza 36,9 miliarde RON (16,6%);
- deficit bugetar de 2,1% din PIB, finantat in proportie echilibrata din surse interne si externe;
- deficitul contului curent al balantei de plati externe de 4,2% din PIB, avand in vedere platile reprezentand rambursari de capital si dobanzi in cadrul imprumutului din acordul Stand-By cu FMI/CE/BM.

Constructia bugetara s-a efectuat la un curs mediu EUR/RON de 4.5 si o inflatie medie anuala de 4,3% p.a.

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.

ANRE functioneaza in baza Ordonantei de Urgenta a Guvernului 33/2007 privind modificarea si completarea Legii energiei electrice 13/2007 si Legii gazelor 351/2004, aprobata prin Legea 160/2012 privind organizarea si functionarea Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei. Legea 160/2012 a fost publicata in Monitorul Oficial 685/03.10.2012. Conform noii legi, Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei trece din coordonarea Primului Ministru in subordinea Parlamentului Romaniei.

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:

- Aproba reglementari tehnice si comerciale pentru operatorii economici din sector, inclusiv standarde de performanta pentru serviciile de transport, distributie si furnizare a energiei electrice si termice;
- Acordarea, modificarea, suspendarea sau retragerea autorizatiilor si licentelor pentru operatorii economici din sectorul energiei electrice, inclusiv pentru producatorii de energie termica produsa in cogenerare;
- Elaboreaza si aproba metodologiile de calcul al tarifulor si preturilor reglementate.

In iulie 2012 a fost aprobata Legea energiei electrice si a gazelor naturale 123 /2012, publicata in Monitorul Oficial 485/16.07.2012 care a abrogat Legea energiei electrice 13/2007.

Aprobarea reglementarilor elaborate de ANRE se face in Comitetul de Reglementare numit prin Hotararea 42/2012 publicata in Monitorul Oficial 719/23.10.2012, 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.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

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.

Tarifele si contributiile banesti percepute de ANRE in anul 2012 au fost stabilite prin Ordinul 19/2012 - Ordin privind tarifele si contributiile banesti percepute de ANRE in anul 2012.

- Noua Lege a energiei electrice si a gazelor naturale 123 /2012 transpune al treilea pachet legislativ UE, cele mai importante prevederi preluate fiind:
- organizarea si functionarea operatorului de transport si de sistem dupa modelul „operator de sistem independent”;
- eliminarea tarifelor reglementate pentru clientii finali, dupa 31 decembrie 2013 pentru clientii noncasnici, respectiv dupa data de 31 decembrie 2017 pentru clientii casnici;
- dezvoltarea unei piete competitive de energie electrica si gaze naturale;
- metode de protectie a clientilor;
- definirea furnizorului de ultima instanta;
- acces garantat si prioritar la retelele electrice pentru producatori.

Incepand cu data de 1 aprilie 2011 a intrat in vigoare schema de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, instituita prin Hotararea Guvernului 1215/2009. Incepand cu 1 iulie 2012, prin Ordinul 27/2012 a fost aprobata cresterea taxei de cogenerare cu 15%.

Legea 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie a fost modificata si completata prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului 88/2011 aprobata prin Legea 134/18.07.2012 publicata in Monitorul Oficial 505/23.07.2012. In considerarea prevederilor Legii 134, distribuitorii trebuie sa asigure facilitati producatorilor din surse regenerabile, cum ar fi acces garantat la retelele de distributie si prioritate in dispecerizare.

Distributia de energie electrica

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

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 energie electrice;
- Ordin 39/2007 - Metodologie de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energie 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 energie electrice;
- Ordin 25/2005 - Reglementare achizitiei energiei electrice aferente consumului propriu tehnologic in retelele de transport si distributie;

NOTA 10: ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

-
- 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;
- Ordin 13/2012 privind modificarea Ordinului 48/2008 -Metodologie pentru emiterea avizelor de amplasament;
- Ordin 16/2012 pentru aprobarea Procedurii privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice in vecinatatea limitei zonei de activitate a unor operatori de distributie;
- Ordin 40/2012 pentru modificarea Procedurii privind desemnarea unui titular de licenta pentru preluarea desfasurarii serviciului de distributie a energiei electrice, aprobata prin Ordinul 04/2011.

In primul semestru al anului 2012 tarifele de distributie valabile au fost aprobate prin Ordin 44 /2010 pentru aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie.

Incepand cu 1 iulie 2012 a avut loc o crestere a tarifelor de distributie, acestea fiind aprobate prin Ordinul 24/2012 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie.

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 tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice;
- 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;
- 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;
- Ord. 11 /2011 privind modificarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de sistem, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 20/2007;

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

- Tarifele pentru serviciile de transport si sistem valabile in anul 2012 au fost cele 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 tarifelor 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, cu modificarile aduse de Ordinul 31 /2011;
- 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 dominant;
- Ordin 17 /2010-Metodologia de stabilire a tarifelor 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;
- Ordin 33 /2012 privind instituirea unor reguli pe piata de echilibrare aplicabile productiei de energie electrica ce beneficiaza de sisteme de promovare.

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;
- Ord. 55 /2012 - Regulament privind cadrul organizat de contractare a energiei electrice pentru clientii finali mari.

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 modificari au continuat si in anul 2012, mergand pe aceeasi linie de armonizare a legislatiei interne cu cea europeana. Principalele modificari si completari au fost aduse Codului Fiscal prin OUG 24/2012 si HG 670/2012, dupa cum urmeaza:

Impozitul pe profit

- Incepand cu anul 2012, procentul legat de partea nedeductibila a cheltuielilor legate de combustibilul auto pentru diferite categorii de autovehicule (in functie de destinatia lor) a fost redus de la 100% la 50%;
- Incepand cu iulie 2012, se aduc lamuriri suplimentare notiunii de limitare al cheltuielilor in legatura cu vehiculele rutiere utilizate exclusiv in scopul activitatii economice si totodata se largeste aria cheltuielilor nedeductibile in legatura cu anumite categorii de autovehicule, incluzand pe langa cheltuielile cu combustibilul si restul cheltuielilor ocazionat de existenta si utilizare respectivului autovehicul;

NOTA 10: ALTE INFORMATII (Continuare)

- Astfel este limitata la 50% si la cel mult un autoturism aferent fiecarei persoane cu astfel de atributii deductibilitatea cheltuielilor de functionare, intretinere si reparatii aferente autoturismelor care nu sunt utilizate exclusiv in scopul activitatii economice folosite de persoanele cu functii de conducere si de administrare ale persoanei juridice;
- Se limiteaza la 50% deductibilitatea oricaror cheltuieli (nu doar a cheltuielilor cu combustibilul) – inchiere, taxe locale, asigurari, inspectii tehnice, intretinere, reparatii, taxe de drum - aferente vehiculelor rutiere motorizate care nu sunt utilizate exclusiv in scopul activitatii economice si care indeplinesc anumite conditii (e.g. cu o greutate maxima autorizata care sa nu depaseasca 3.500 kg etc.). Printre categoriile de vehicule exceptate de la aceasta prevedere sunt adaugate cele utilizate de agentii de achizitii si cele utilizate ca marfuri in scop comercial. Se mentioneaza ca nu intra sub incidenta acestor prevederi cheltuielile privind amortizarea si ca aplicarea acestor reguli se va stabili prin norme;
- 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.

TVA

- In ceea ce priveste cota de TVA standard aplicabila in Romania, aceasta ramane 24%;
- Se limiteaza la 50% dreptul de deducere a taxei aferenta cumpararii, achizitiei intracomunitare, importului, inchirierii sau leasingului de vehicule rutiere motorizate si a taxei aferente cheltuielilor legate de vehiculele aflate in proprietatea sau in folosinta persoanei impozabile, in cazul in care vehiculele nu sunt utilizate exclusiv in scopul activitatii economice. Limitarea nu este aplicabila in cazul vehiculelor care indeplinesc anumite conditii (de ex. greutate maxima autorizata care depaseste 3.500 kg, vehicule utilizate pentru servicii de urgenta, taxi, etc.). Se implementeaza astfel Decizia Consiliului European privind limitarea dreptului de deducere a TVA;
- Prevederile de mai sus se aplica inclusiv in situatia in care au fost emise facturi si/sau platite avansuri, pentru contravaloarea partiala a bunurilor si/sau serviciilor, inainte de data de 1 iulie 2012, daca livrarea/prestarea intervine dupa 1 iulie 2012;
- Este subliniat faptul ca utilizarea in scopul activitatii economice a unui vehicul cuprinde deplasari in tara sau in strainatate la clienti/furnizori, pentru prospectarea pietei, deplasari la punctele de lucru, la banca, la vama, la oficiile postale, la autoritatile fiscale, utilizarea vehiculului de catre personalul de conducere in exercitarea atributiilor de serviciu, deplasari pentru interventie, service, reparatii, utilizarea vehiculelor ca test-drive de catre dealerii auto, etc.;
- 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;
- Se introduc in legislatia nationala prevederile aprobate prin Decizia Consiliului European privind cresterea plafonului pentru inregistrarea in scopuri de TVA. Astfel, in cazul persoanelor impozabile stabilite in Romania, plafonul pentru inregistrarea in scopuri de TVA se majoreaza de la 35.000 EUR (119.000 RON) la 65.000 EUR (220.000 RON);
- In urma publicarii OG 15/2012, se introduce de la 1 ianuarie 2013 sistemul de "tva la incasare". Practic se amana deducerea tva-ului pana la plata facturii la beneficiar iar la furnizorii care vor aplica acest sistem se amana colectarea tva-ului pana la incasarea totala sau partiala a facturii, dar nu mai tarziu de 90 de zile. In anul 2012, companiile fie ca vor face parte din sistemul de tva la incasare sau nu sunt obligate sa-si adapteze sistemul informatic in vederea acestei modificari care va surveni la 1 ianuarie.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

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 diminuada la 0,04% pentru fiecare zi de intarziere.

Grup TVA ENEL

In urma deciziei interne a managementului grupului Enel, incepand cu luna martie 2012, a luat fiinta si a fost inregistrata la Directia Generala de Administrare Mari Contribuabili Bucuresti grupul fiscal de TVA Enel.

Grupul este compus din sase companii, toate mari contribuabili astfel:

- Enel Distributie Muntenia SA – desemnat si Lider;
- Enel Distributie Banat SA – membru;
- Enel Distributie Dobrogea SA – membru;
- Enel Energie SA – membru;
- Enel Energie Muntenia SA – membru;
- Enel Servicii Comune SA – membru.

In cadrul acestui grup, decontarea efectiva a sumelor reprezentand tva de plata cu bugetul de stat se face doar de catre Lider, practic el platind catre bugetul de stat suma neta rezultata de plata de la tot cei sase membrii ai grupului.

In acelasi timp, sumele de plata ale membrilor vor fi virate Liderului.

In ceea ce priveste sumele de tva de recuperat ale membrilor grupului, acestia vor primi suma respective de la Liderul grupului de TVA.

Aspecte legate de mediu

In cursul anului 2012 Societatea a continuat programul de monitorizare si reducere a nivelului de poluare la nivelul tuturor instalatiilor, totalul cheltuielilor legate de mediu ridicandu-se la aproximativ RON 748.133.

In principal, cheltuielile s-au efectuat pentru:

- Colectarea si transportul apelor uzate, evacuarea apelor pluviale, reseaua de canalizare pentru ape uzate, vidanjarie fose septice (apa – canal);
- Colectarea, transportul si evacuarea deseurilor urbane si asimilate (salubritate);
- Colectarea, transportul si evacuarea deseurilor industriale si asimilate;
- Colectarea, transportul si eliminarea deseurilor periculoase (deseuri azbociment);
- Prevenirea poluarii solului;
- Reducerea nivelului de zgomot;
- Analize de mediu (analize ulei dielectric pentru determinarea continutului de PCB, analize ape uzate, taxa permis ARBDD) si cheltuieli pentru biodiversitate;

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

- Achizitii materiale pentru protectia mediului si de echipamente pentru monitorizare factori de mediu;
- Taxe de mediu specifice (Fond de Mediu – 3% din valorificarea deeurilor; Fond de Mediu – taxa pentru emisii de la surse fixe; taxe si avize);
- Cheltuieli audit SRAC;
- Instruire externa –personal dedicat mediu.

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 beneficiari ai acestei majorari vor fi statul sau autoritatile locale.

Legea nr. 318/2003 si Legea 13/2007 prevad ca, terenurile pe care se situeaza punctele de transformare, retelele electrice de distributie existente la intrarea in vigoare a respectivelor legi (iulie 2003 /februarie 2007) 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 existenta echipamentelor energetice pe terenuri aflate in proprietatea tertilor, actiunile in justitie avand ca obiect reamplasarea acestora sau incheierea unor contracte de inchiriere pentru terenurile ocupate. Situatiile financiare reflecta cea mai buna estimare a conducerii in legatura cu potentiale pierderi.

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

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

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 mediu si lung. Politica Societatii de mitigare a riscului dobanzii se realizeaza prin administrarea costului dobanzii utilizand 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 pe mediu si termen lung.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi 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.

Conducerea Societatii acorda o deosebita atentie monitorizarii situatiei curente din piata si ia toate masurile necesare pentru continuarea si desfasurare in bune conditii a activitatii Societatii.

k) Angajamente

k1) Angajamente de capital

Societatea este angajata in derularea unor contracte, atat pentru lucrari de investitii si reparatii, cat si pentru achizitia de energie electrica pentru consumul propriu tehnologic:

Explicatii	Valoare
Furnizori de energie electrica	31.730.000
Furnizori diversi inclusiv furnizori de investitii	272.190.000

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

k2) Garantii acordate tertilor

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

k3) Garantii primite

La data de 31 decembrie 2012, Societatea are inregistrate garantii de buna executie si servicii in suma de 2.976.836 (2011:3.564.850)

l) Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	6.130.257	-	-	-	6.130.257
Cost	6.405.389	-	-	-	6.405.389
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	275.132	-	-	-	275.132
Precedent	6.999.546	-	-	1.213.705	8.213.251
Cost	7.875.829	-	-	1.213.705	9.089.534
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	876.283	-	-	-	876.283

m) Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Conturi la banci in lei	116.667.064	312.496.504
Numerar in casa	-	-
Conturi la banci in devize	1.197.586.286	897.991.986
Total	1.314.253.350	1.210.488.490

ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Impactul net al operatiunilor de tip forward fara livrare finalizate in anul 2012 a fost de 12.060.384 (pierdere), din care venituri din diferente de curs realizate in suma de 25.332.763 si cheltuieli din diferente de curs realizate in suma 37.393.147.

La data de 31 octombrie 2012, Societatea a incheiat tranzactii de tip forward fara livrare in valoare totala de 180.000.000 Eur avand scadenta in data de 4 februarie 2013.

La data de 31 decembrie 2012, Societatea beneficiaza de o facilitate de credit neangajata multi-option, multi-deveze in valoare maxima de EUR 1.500.000 care poate fi utilizata sub forma:

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

n) Alte cheltuieli de exploatare

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	705.000	137.327
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	9.122.455	9.545.604
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	233.017	139.219
Cheltuieli cu primele de asigurare	754.625	601.047
Cheltuieli privind consultanta, audit comisioane si onorarii	113.764	3.778.003
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	73.820.058	56.775.213
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	4.703.788	5.935.000
Cheltuieli privind studiile si cercetarile	435.489	1.077.368
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.539.923	1.366.965
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	669.026	325.118
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	48.726.491	53.127.176
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	33.151.668	2.116.860
Alte cheltuieli de exploatare si protectia mediului inconjurator	11.989.362	7.744.685
Total	185.964.666	142.669.585

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Servicii de securitate	-	178.496
Servicii cu activitati externalizate	14.372.665	14.053.886
Costuri cu serviciile prestate de alte societati din cadrul grupului Enel	25.829.057	32.122.747
Consultanta si audit	496.507	889.919
Servicii de management	4.760.249	4.121.438
Costuri pregatire personal so costuri medicale	1.710.264	399.495
Altele	1.557.749	1.361.195
Total	48.726.491	53.127.176

Situatiile financiare de la pagina 2 la pagina 52 au fost semnate la data de 7.03.2013 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Fanizzi Giuseppe

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: Monica Hodor
Director Financiar

Semnatura