



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii

S.C. Filiala de Distributie a Energiei Electrice Electrica Distributie Transilvania Nord S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Filiala de Distributie a Energiei Electrice Electrica Distributie Transilvania Nord S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 912.154.976 lei
- Rezultat net al exercitiului financiar (profit): 53.079.013 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

K



- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2012, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii raportului administratorilor sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de numerar si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 318, punctul 2 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:



Razvan Mihai

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2561/2008

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 26 aprilie 2013

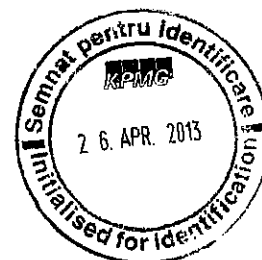
**S.C. Filiala de Distributie a Energiei Electrice
Electrica Distributie Transilvania Nord S.A.**

SITUATII FINANCIARE
PREGATITE IN CONFORMITATE CU OMFP 3055/2009 CU MODIFICARILE
ULTERIOARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

26 Aprilie 2013

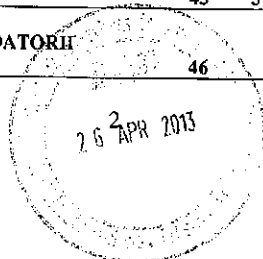
S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
 Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.
 BILANT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul anului
A	B		1	2
A. ACTIVE ÎMOBILIZATE				
I. ÎMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale (ct. 2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	03		10.623.834	6.964.535
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04		-	-
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	05		307.814	1.808.635
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1	10.931.648	8.773.170
II. ÎMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912))	07		947.723.710	981.505.131
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	08		413.407.664	435.060.927
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	09		2.243.585	2.675.249
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10		54.986.096	64.738.664
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1	1.418.361.055	1.483.979.971
III. ÎMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12		-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13		-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15		-	-
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265-2963)	16		-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*)	17		-	-
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	1	-	-
ACTIVE ÎMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	1	1.429.292.703	1.492.753.141
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303+/-308+351+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	20		3.951.158	3.829.525
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	21		-	-
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22		-	-
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		-	-
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24		3.951.158	3.829.525



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul anului
A	B		1	2
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	25		19.600.649	17.575.429
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451**+495*)	26		88.993.797	99.994.948
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-495*)	27		-	-
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**+496+5187)	28		4.995.401	6.706.994
5. Capital subscris și neversat (ct. 456-495*)	29		-	-
TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	5a)	113.589.847	124.277.371
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	31		-	-
2. Alte investiții pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32		-	-
TOTAL: (rd. 31 la 32)	33		-	-
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ				
(ct.5112+512+531+532+541+542)	34	6	17.543.449	23.341.571
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35		135.084.454	151.448.467
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)				
	36		544.578	624.346
TOTAL ACTIVE			1.564.921.735	1.644.825.954
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
D. PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni(ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	37		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38		48.983.340	35.809.516
3. Avansuri încasate în contul comenziilor (ct. 419)	39		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	40		72.089.323	71.860.045
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	42		60.366.155	44.233.756
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	43		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările 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		20.613.715	31.852.356
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	5 b)	202.052.533	183.755.673
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)				
	46		(66.620.660)	(31.886.184)



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		1.362.672.043	1.460.866.957
G. DATORII; SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (161+1681-169)	48		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49		16.403.736	40.394.813
3. Avansuri încasate în contul comenzilor(ct. 419)	50		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	51		14.045.887	4.419.572
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	53		3.394.274	-
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	54		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările 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)	55		-	-
TOTAL: (rd. 48 la 55)	56	5 b)	33.843.897	44.814.385
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		33.977.458	39.926.696
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		27.669.826	29.186.245
3. Alte provizioane(ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59		10.962.836	1.519.475
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 + 59)	60	2	72.610.120	70.632.416
I. VENITURI ÎN AVANS (ct.131+ 472)				
1. Subvenții pentru investiții (ct 475)	61		4.299.424	4.205.060
2. Venituri înregistrate în avans (ct 472) - total rand 63, 64	62	11	197.159	203.324
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472)	63		197.159	203.324
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472)	64		-	-
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	65		392.842.638	429.060.120
TOTAL (rd. 61 la 62+65)	66		397.339.221	433.468.504
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 66 la 68) din care:		8		
Capital subscris și nevărsat (ct. 1011)	67		-	-
Capital subscris și vărsat (ct. 1012)	68		371.264.060	371.264.060
Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		-	-
TOTAL (rd. 67 la 69)	70		371.264.060	371.264.060
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	72		626.906.112	625.309.640
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	73		9.909.920	13.227.766



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul anului
A	B		1	2
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		-	-
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerva din reevaluare (ct. 1065)	75		11.066.704	12.663.175
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76		695.671	695.671
Total (rd 73 la 76)	77		21.672.295	26.586.612
Actiuni proprii (ct. 109)	78		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	79		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	80		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) Sold C	81		-	-
(ct 117) Sold D	82		187.929.003	160.766.503
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA Sold C	83		29.100.621	53.079.013
EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)Sold D	84		-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	85	3	(1.938.121)	(3.317.846)
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+72+77+78+79-80+81-82+83-84-85)	86		859.075.964	912.154.976
Patrimoniul public (ct. 1016)	87			
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86+87)	88		859.075.964	912.154.976
TOTAL PASIV			1.564.921.735	1.644.825.954

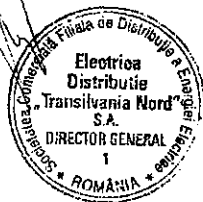
Notele atasate constituie parte integrantă a acestui bilant.

Administrator,

Director General

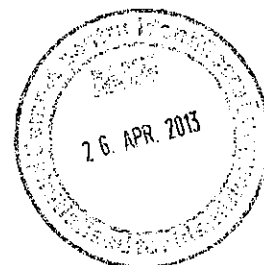
Ing. Ilie Simion Țura

26 aprilie 2013



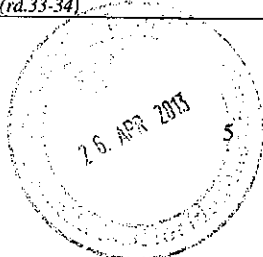
Director Economic

Ec. Olivia Viorica Stanca



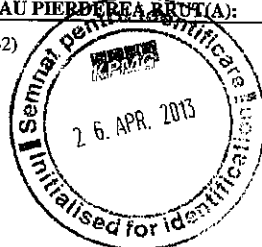
**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	Denumirea	Nr.	Nr.	2011	2012
	Indicatorului	rd.	Nota		
	A	B		1	2
	<i>Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 06)</i>	01		535.412.637	571.123.403
	Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		534.849.822	570.442.127
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		562.815	681.276
1	Reduceri comerciale acordate (ct 709)	04		-	-
	Venituri din dobanzi înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul (ct. 766)	05		-	-
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		-	-
2	Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711 + 712) Sold C	07		-	-
	Sold D	08		-	-
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	09		2.109.252	2.579.444
4	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	10		28.168.898	31.120.507
	din care venituri din fond comercial negativ	11		-	-
I	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12	4	565.690.787	604.823.354
	Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		18.171.593	16.420.072
5.	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14		144.272.162	134.361.726
	Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605 - 7413)	15		3.799.922	4.275.417
	Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16		559.991	674.149
	Reduceri comerciale primite (ct 609)	17		-	-
	<i>Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20), din care:</i>	18		118.133.291	121.406.726
6	Salarii (ct. 641+642-7414)	19		92.064.953	93.651.524
	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	20		26.068.338	27.755.202
7.a)	<i>Ajustarea de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22-23)</i>	21		101.289.054	111.366.407
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22		104.118.665	112.044.763
	a.2) Venituri (ct. 7813)	23		2.829.611	678.356
7.b)	<i>Ajustarea de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)</i>	24		(9.154.371)	946.960
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25		4.504.995	5.417.361
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26		13.659.366	4.470.401
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27		147.594.428	148.539.868
8.a)	Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28		134.065.743	139.097.029
8.b)	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29		6.557.959	5.996.991
8.c)	Alte cheltuieli (ct. 658+652)	30		6.970.726	3.445.848
	Cheltuieli privind dobanzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul (ct. 666)	31		-	-
	<i>Ajustări privind provizioanele (rd. 33-34)</i>	32		860.225	(1.977.705)
	Cheltuieli (ct. 6812)	33		7.770.721	8.985.131



S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
 Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.
 CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea	Nr.	Nr.	2011	2012
Indicatorului	rd.	Nota		
A	B		1	2
Venituri (ct. 7812)	34		6.910.496	10.962.836
II CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 17+18+21+24+27+32)	35	4	525.526.295	536.013.620
A PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :				
- Profit (rd. 12-35)	36	4	40.164.492	68.809.734
- Pierdere (rd. 35-12)	37	4	-	-
9 Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38		-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
10 Venituri din alte investitii financiare si creante ce fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	40		-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		-	-
11 Venituri din dobanzi (ct. 766*)	42		770.772	784.432
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43		-	-
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44		3.655.989	3.498.978
I VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		4.426.761	4.283.410
12 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 46-47)	46		-	-
Cheltuieli (ct. 686)	47		-	-
Venituri (ct. 786)	48		-	-
13 a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	49		2.125.318	2.153.729
- din care, cheltuieli catre entitatile afiliate	50		705.078	385.297
13 b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51		3.703.523	4.582.500
II CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46+49+51)	52		5.828.841	6.736.229
B PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit (rd. 45-52)	53		-	-
- Pierdere (rd. 52-45)	54		1.402.080	2.452.819
14 PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
- Profit (rd. 12+45-35-52)	55		38.762.412	66.356.915
- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		-	-
15 Venituri extraordinare (ct. 771)	57		-	-
16 Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	58		-	-
17 PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:				
- Profit (rd. 57-58)	59		-	-
- Pierdere (rd. 58-57)	60		-	-
I VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61		570.117.548	609.106.764
II CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62		531.355.136	542.749.849
C PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
- Profit (rd.61-62)	63		38.762.412	66.356.915



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)**

	Denumirea	Nr.	Nr.	2011	2012
	Indicatorului	rd.	Nota		
	A	B		1	2
	-Pierdere (rd.62-61)	64		-	-
18	IMPOZITUL PE PROFIT CURENT (ct. 691)	65		9.661.791	13.277.902
19	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66		-	-
20	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	-Profit (rd. 63-65-66)	67		29.100.621	53.079.013
	-Pierdere (rd. 64-65-66)	68		-	-

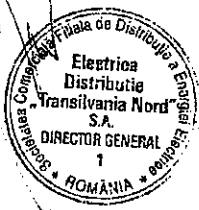
Notele atasate constituie parte integranta a acestui cont de profit si pierdere.

Administrator,

Director General

Ing. Ilie Simion Țura

26 aprilie 2013



Director Economic

Ec. Olivia Viorica Stanca



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

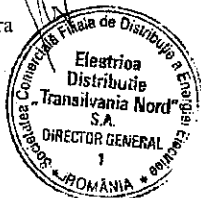
	2011	2012
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profit înainte de impozitul pe profit	38.762.412	66.356.915
Ajustari pentru elemente nemonetare :		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea și deprecierea imobilizărilor, net	101.289.054	111.366.407
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net	(9.154.371)	946.960
Cheltuieli/ (Venituri) privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, net	860.225	(1.977.705)
Pierdere neta din cedări de imobilizări	905.606	615.341
Venituri din taxa de racordare	(21.890.553)	(28.172.888)
Cheltuieli cu dobanzile	1.354.547	1.369.297
Pierderi nerealizate din diferențe de curs valutar	47.533	-
Rezultatul din exploatare înaintea modificărilor capitalului circulant	112.174.453	150.504.327
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	1.791.216	121.633
Creanțe și alte active	1.975.461	(11.676.802)
Furnizori și alte datorii	17.113.106	(7.871.640)
Modificările capitalului circulant	20.879.783	(19.426.810)
Dobanzi plătite	(2.125.318)	(2.071.369)
Impozit pe profit plătit	(8.696.441)	(10.937.171)
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	122.232.477	118.068.977
Flux de numerar din activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări	(92.122.924)	(98.245.790)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	52.925	105.790
Dobanzi încasate	858.586	769.908
Flux net de numerar utilizat în activitatea de investiții	(91.211.413)	(97.370.092)
Flux de numerar din activitatea de finanțare		
Rambursări împrumuturi	(40.512.599)	(9.591.743)
Rambursări împrumuturi către părți afiliate	(3.394.274)	(3.394.274)
Flux net de numerar utilizat în activitatea de finanțare	(43.906.873)	(12.986.017)
Cresterea/ (Descreșterea) neta a disponibilităților și elementelor asimilate	(12.885.809)	7.712.869
Disponibilitati și elemente asimilate la începutul anului (Nota 6)	10.576.209	(2.309.600)
Disponibilitati și elemente asimilate la sfârșitul anului (Nota 6)	(2.309.600)	5.403.269

Notele atasate constituie parte integrantă a acestei situații a fluxurilor de numerar.

Director General

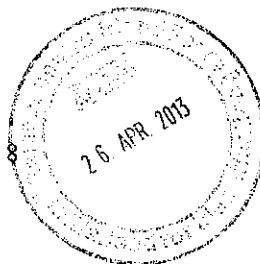
Ing. Ilie Simion Țura

26 aprilie 2013



Director Economic

Ec. Olivia Viorica Stanca



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

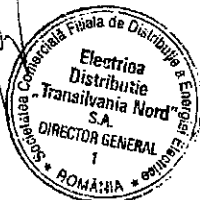
Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2012
		Total. din care	prin transfer	Total. din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	371.264.060	-	-	-	-	371.264.060
Rezerva din reevaluare	626.906.112	-	-	1.596.472	1.596.472	625.309.640
Rezerva legala	9.909.920	3.317.846	3.317.846	-	-	13.227.766
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	11.066.704	1.596.472	1.596.472	-	-	12.663.175
Alte rezerve	695.671	-	-	-	-	695.671
Pierdere reportata	(187.929.003)	-	-	(27.162.500)	(27.162.500)	(160.766.503)
Rezultatul exercitiului financiar – profit	29.100.621	53.079.013	-	29.100.621	29.100.621	53.079.013
Repartizarea profitului	(1.938.121)	(3.317.846)	(3.317.846)	(1.938.121)	(1.938.121)	(3.317.846)
Total capitaluri si rezerve	859.075.964	(54.675.484)	1.596.472	1.596.472	1.596.472	912.154.976

Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a modificarilor in capitalurile proprii.

Administrator,

Director General

Ing. Ilie Simion Țura



26 aprilie 2013

Director Economic

Ec. Olivia Viorica Stanca



**S.C. Filiala de Distributie a Energiei Electrice
Electrica Distributie Transilvania Nord S.A.**
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
		0	1	2	3	
Capital subscris	371.264.060	-	-	-	-	371.264.060
Rezerva din reevaluare	575.159.658	71.674.974	-	19.928.520	1.629.147	626.906.112
Rezerva legala	7.971.800	1.938.121	1.938.121	-	-	9.909.920
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	9.437.557	1.629.147	1.629.147	-	-	11.066.704
Alte rezerve	695.671	-	-	-	-	695.671
Pierdere reportata	(195.740.852)	-	-	(7.811.849)	(7.811.849)	(187.929.003)
Rezultatul exercitiului financiar - profit	8.523.584	29.100.621	-	8.523.584	8.523.584	29.100.621
Repartizarea profitului	(711.735)	(1.938.121)	(1.938.121)	(711.735)	(711.735)	(1.938.121)
Total capitaluri si rezerve	776.599.743	102.404.742	1.629.147	19.928.520	1.629.147	859.075.964

Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a modificarilor in capitalurile proprii.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate

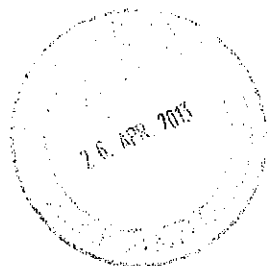
Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2012, activele imobilizate au evoluat astfel:

Cost / valoare reevaluată

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2011	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	33.376.635	298.900	203.603	33.471.932
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	307.814	2.149.752	648.931	1.808.635
Total imobilizari necorporale	33.684.449	2.448.652	852.534	35.280.567
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari	45.767.278	6.912	63.932	45.710.258
Constructii	904.549.206	88.427.017	351.769	992.624.454
Instalatii tehnice si masini	416.218.824	75.497.827	1.680.343	490.036.308
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.293.724	888.816	3.231	3.179.309
Avansuri si imobilizari corporale in curs	54.986.096	173.114.360	163.361.792	64.738.664
Total imobilizari corporale	1.423.815.128	337.934.932	165.461.067	1.596.288.993
Alte creante imobilizate	-	-	-	-
Total imobilizari financiare	-	-	-	-
Total imobilizari	1.457.499.577	340.383.584	166.313.601	1.631.569.560

Situatia amortizarii activelor imobilizate

	Sold la 31 decembrie 2011	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	22.752.801	3.958.199	203.603	26.507.397
Total imobilizari necorporale	22.752.801	3.958.199	203.603	26.507.397
Imobilizari corporale				
Amenajari de terenuri	-	16.364	-	16.364
Constructii	2.302.946	54.523.141	112.630	56.713.457
Instalatii tehnice si masini	2.437.028	52.532.976	468.805	54.521.199
Alte instalatii, utilaje si mobilier	35.743	471.393	3.231	503.905
Total imobilizari corporale	4.775.717	107.563.874	584.666	111.754.925
Total imobilizari	27.528.518	111.522.073	788.269	138.262.322



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Situatia ajustarilor pentru depreciere

	Sold la 31 decembrie 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
10	11	12	13	14=11+12-13
Ajustari pentru imobilizarile necorporale	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere terenurilor si amenajarilor de terenuri	57.020	-	57.020	-
Ajustari pentru deprecierea constructiilor	232.808	99.760	232.808	99.760
Ajustari pentru deprecierea instalatiilor	374.132	454.181	374.132	454.181
Ajustari pentru deprecierea altor imobilizari	14.396	156	14.396	156
Ajustari pentru imobilizari financiare	-	-	-	-
Ajustari pentru imobilizari in curs	-	-	-	-
Total imobilizari	678.356	554.097	678.356	554.097

Valoare neta

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 31 decembrie 2012
15	16	17
Imobilizari necorporale		
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	10.623.834	6.964.535
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	307.814	1.808.635
Total imobilizari necorporale	10.931.648	8.773.170
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari de terenuri	45.710.258	45.693.894
Constructii	902.013.452	935.811.237
Instalatii tehnice si masini	413.407.664	435.060.927
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.243.585	2.675.249
Avansuri si imobilizari corporale in curs	54.986.096	64.738.664
Total imobilizari corporale	1.418.361.055	1.483.979.971
Imobilizari financiare		
Alte creante imobilizate	-	-
Total imobilizari financiare	-	-
Total active imobilizate	1.429.292.703	1.492.753.141

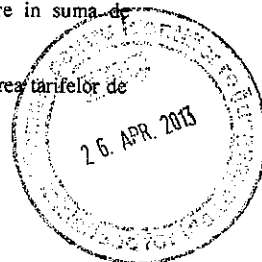
Imobilizarile corporale includ, in principal, linii de distributie de energie electrica de joasa, medie si inalta tensiune.

Societatea inregistreaza imobilizarile corporale pe baza metodei reevaluarii. Ultima reevaluare a fost efectuata de catre un evaluator independent - JPA Audit & Consultanta, la data de 31 decembrie 2011.

In cadrul „Constructiilor” sunt cuprinse cladiri administrative in valoare neta contabila de 43.455.305 lei la 31 decembrie 2012, restul reprezentand retele electrice si constructii speciale aferente retelelor electrice.

„Instalatiile tehnice si masini” reprezinta, in principal, echipamente si aparataje pentru statii electrice si posturi de transformare in suma de 394.897.600 lei, aparate si instalatii de masurare, control si reglare in suma de 38.561.985 lei.

Asa cum este descris in nota 11, conform ordinului ANRE nr. 31/2004 si nr. 39/2007, determinarea tarifulor de distributie are la baza, printre altele, baza reglementata a activelor (BAR).



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

Pe baza estimărilor făcute de Societate, la 31 decembrie 2012 valoarea contabilă a imobilizărilor corporale este recuperabilă.

2. Provizioane

2.1. Provizioane pentru litigii

La 31 decembrie 2012, provizioanele pentru litigii, riscuri și cheltuieli înregistrate în „Alte provizioane” se prezintă după cum urmează :

	Sold la 31 decembrie 2011	Constituiți	Reluări	Sold la 31 decembrie 2012
Provizioane pentru litigii	10.326.858	-	9.583.537	743.321
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	635.978	140.176	-	776.154
Total	10.962.836	140.176	9.583.537	1.519.475

La 31 decembrie 2012, Societatea are constituite provizioane pentru litigii, riscuri și cheltuieli în valoare de **1.519.475 lei** (10.962.836 lei în 2011), dintre care cele mai importante sunt:

- 1) provizion pentru litigii, în suma de 103.878 lei, constituit în anul 2012, reprezentând despăgubiri solicitate pentru amplasarea unei capacități energetice pe proprietatea privată a lui SC Somtrans SA Dej precum și contravaloarea mutării amplasamentului;
- 2) provizion pentru litigii, în suma de 427.741 lei, constituit în anul 2012, reprezentând despăgubiri pretinse de Contra Ana, Pribilean Ana și SC Georges Investments SRL;
- 3) provizion pentru litigii, în suma de 67.474 lei reprezentând pretenții solicitate de Barnuțiu Ioan în dosar 14/2011, ca urmare a nefolosirii pe perioada 09.06.2010-14.03.2011 a imobilului din Sângeorz-Băi, retrocedat în baza Legea nr.10/2001.
- 4) provizion pentru riscuri și cheltuieli, în suma de 481.100 lei, constituit în anul 2012, reprezentând o estimare a penalităților pentru plata cu întârziere a facturilor de energie electrică primite de la producători de energie electrică.

La 31 decembrie 2012, au fost reluate la venituri provizioanele de litigii soluționate în cursul anului, dintre care cele mai importante sunt:

- 1) provizion pentru litigii, în suma de 7.782.601 lei, constituit în anul 2009, referitor la pretențiile formulate de SC Best Recuperare Creante SRL în cadrul contractului de cesiune de creanțe încheiat cu SC FIȘE Electrica Serv SA.
- 2) provizion pentru litigii, în suma de 500.000 lei, constituit în anul 2008, ca urmare a revendicării de către Boldica Aurel a unui teren, în baza Legii 10/2001. Litigiul a fost soluționat definitiv și irevocabil în favoarea Societății;
- 3) provizion pentru litigii, în suma de 750.539 lei, constituit în anul 2011, reprezentând despăgubiri solicitate pentru amplasarea unei capacități energetice pe proprietatea privată a lui Indries Adrian precum și contravaloarea mutării amplasamentului. Litigiul a fost soluționat definitiv și irevocabil în favoarea Societății.

2.2. Provizioane pentru impozite

La 31 decembrie 2012 și 2011, Societatea are înregistrate provizioane pentru impozite calculate prin aplicarea procentului de impozit pe profit la rezerva din reevaluare dedusă prin amortizare fiscală. Conform legislației în vigoare rezervele anterior deduse se vor impozita în momentul schimbării destinației.



S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

În cursul anului 2012 provizionul pentru impozite a evoluat astfel:

Explicatie	Sold la 31 decembrie 2011	Miscari (anulare)/constituire	Sold la 31 decembrie 2012
Provizion aferent rezervei din reevaluare deduse fiscal	27.669.826	1.516.419	29.186.245

2.3. Provizioane pentru beneficiile angajatilor

În conformitate cu HG nr. 1041/2003 și nr. 1461/2003, Societatea furnizează beneficii în natură sub formă de energie gratuită angajaților care s-au pensionat din cadrul Societății. De asemenea, Societatea furnizează beneficii în bani în funcție de vechimea în muncă și la pensionare pentru salariați.

În baza raportului de calcul actuarial efectuat de actuarul independent, Deloitte, Societatea a înregistrat în 2012 o creștere a provizionului pentru pensii și beneficii ale angajaților astfel:

Sold initial (01.01.2012)	33.977.458
Costul vechimii curente	1.088.209
Costul dobanzii	2.262.123
Beneficii platite	(1.975.105)
Pierdere actuarială	4.574.011
Sold final (31.12.2012)	39.926.696

Principalele ipoteze care au stat la baza evaluării au fost:

- rata inflației de 4,4% în 2013, 3% în 2014, 3,1% în 2015, 3% în 2016 și 2,8% ulterior;
- rata de actualizare 6,1%;
- în perioada 2013-2017 societatea nu prevede creșteri salariale, ulterior acestea vor fi egale cu rata inflației;
- prețul electricității va crește cu nivelul ratei estimate a inflației.

Beneficiile acordate angajaților conform Contractului Colectiv de Muncă sunt în principal următoarele:

Prime jubiliare la vechime în muncă în cadrul Electrica

Vechime	Valoarea beneficiului în relație cu salariul de baza	
	2011	2012
20 ani	80%	80%
30 ani	160%	160%
35 ani	240%	240%
40 ani	320%	320%
45 ani	400%	400%

Prime la pensionare în funcție de vechimea în cadrul Electrica

Vechime	Valoarea beneficiului în relație cu salariul de baza	
	2011	2012
Între 8 la 10 ani	100%	100%
Între 11 și 25 ani	200%	200%
Peste 26 ani	300%	300%

Societatea oferă, de asemenea, un beneficiu constând în 1.200 kWh energie gratuită anual angajaților care s-au pensionat din cadrul Societății și au îndeplinit anumite condiții de vechime.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

3. Repartizarea profitului

Societatea a înregistrat un profit de 53.079.013 lei pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2012, din care a repartizat suma de 3.317.846 lei în rezerva legală, restul urmând a fi repartizat în cursul anului 2013.

4. Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul	2011		2012	
	0	1	2	
Cifra de afaceri neta		535.412.637		571.123.403
Productia imobilizata		2.109.252		2.579.444
Alte venituri din exploatare		28.168.898		31.120.507
Total venituri din exploatare		565.690.787		604.823.354
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile		18.171.593		16.420.072
Cheltuieli cu energia achizitionata		143.024.591		132.386.053
Alte cheltuieli materiale		1.247.571		1.975.673
Alte cheltuieli din afara (consum propriu de energie si apa)		3.799.922		4.275.417
Cheltuieli privind marfurile		559.991		674.149
Cheltuieli cu salariile		92.064.953		93.651.524
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		26.068.338		27.755.202
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale		101.289.054		111.366.407
Ajustarea valorii activelor circulante, net		(9.154.371)		946.960
Cheltuieli privind prestatiile externe		134.065.743		139.097.029
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		6.557.959		5.996.991
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate		6.970.726		3.445.848
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net		860.225		(1.977.705)
Total cheltuieli de exploatare		525.526.295		536.013.620
Rezultat din exploatare – profit		40.164.492		68.809.734

Venituri din exploatare

Cifra de afaceri neta include urmatoarele:

Indicatorul	2011		2012	
	0	1	2	
Venituri realizate din distributia energiei electrice		503.775.103		534.086.663
Venituri din chirii		20.379.044		22.081.441
Lucrari diverse prestate catre terti		10.695.675		14.274.023
Venituri din vanzari de marfa		562.815		681.276
Cifra de afaceri neta		535.412.637		571.123.403



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

Alte venituri din exploatare includ următoarele:

Indicatorul	2011	2012
	0	1
Venituri din penalități pentru întârzierea la plată	3.931.611	332.123
Reluarea veniturilor în avans pe măsura amortizării imobilizărilor corporale aferente	21.890.553	28.172.888
Productia imobilizata	2.109.252	2.579.444
Alte venituri din activitatea de exploatare	2.346.734	2.615.496
Total alte venituri din exploatare	30.278.150	33.699.951

Cheltuielile de exploatare

Ponderea cea mai mare în cheltuielile de exploatare o au cheltuielile cu achiziția de energie. Energia achiziționată este destinată doar acoperirii consumului propriu tehnologic.

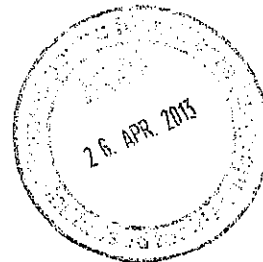
Cheltuielile privind prestațiile externe includ, în principal, următoarele:

Indicatorul	2011	2012
	0	1
Cheltuieli pentru lucrări de întreținere și reparații	62.033.102	59.571.242
Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	25.934.117	30.992.802
Cheltuieli cu servicii de citire contoare de energie electrică	10.971.066	11.723.063
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	20.255.456	21.039.683
Cheltuieli cu chiriile	7.666.244	8.908.527
Cheltuieli cu posta și telecomunicațiile	3.106.586	3.481.074
Cheltuieli cu deplasările	1.793.711	1.669.120
Cheltuieli cu serviciile bancare	498.402	732.370
Alte cheltuieli	383.502	658.479
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	281.277	278.660
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.142.280	42.009
Total cheltuieli privind prestațiile externe	134.065.743	139.097.029

Cheltuielile cu alte servicii executate de terți se referă la următoarele: cheltuieli cadastru, abonamente și publicații, protecția muncii, pregătire cadre, servicii informatice și altele.

Alte cheltuieli se referă la onorarii și comisioane, cheltuieli cu colaboratorii, cheltuieli cu studiile.

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli includ următoarele: provizioane pentru litigii, provizioane pentru impozite și provizionul pentru beneficiile angajaților (vezi nota 2).



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

5. Situația creanțelor și datoriilor

a) Creanțe

La 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011, creanțele Societății se prezintă astfel:

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3	4
Creanțe comerciale de la societăți afiliate	88.945.508	99.974.284	99.974.284	-
Creanțe comerciale de la terți	21.658.095	19.620.611	19.620.611	-
Ajustare pentru creanțe comerciale	(2.057.446)	(2.045.182)	(2.045.182)	-
Total creanțe comerciale	108.546.157	117.549.713	117.549.713	-
Alte creanțe de încasat de la societăți afiliate	2.112.942	2.119.822	2.119.822	-
Ajustări aferente creanțelor de încasat de la societăți afiliate	(2.064.653)	(2.099.157)	(2.099.157)	-
Debitori diverși	5.332.090	7.397.722	7.397.722	-
Ajustare pentru debitori diverși incerti	(348.194)	(768.175)	(768.175)	-
Alte creanțe	11.505	77.446	77.446	-
Total alte creanțe	5.043.690	6.727.658	6.727.658	-
Total creanțe	113.589.847	124.277.371	124.277.371	-

Creanțele de încasat de la entitățile afiliate reprezintă, în principal, servicii de distribuție energie electrică către Electrica Furnizare (Societate care facturează consumatorilor finali).

Creanțele comerciale de la terți includ, în principal, creanțe din distribuția de energie electrică către alți furnizori de energie electrică în afara de Electrica Furnizare.

Pentru detalii despre soldurile și tranzacțiile cu partile afiliate a se vedea nota 5c).



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

b) Datorii

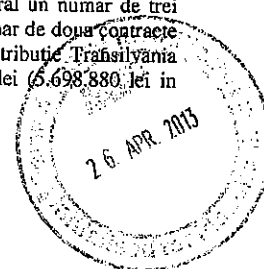
La 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011, datoriile Societatii se prezinta astfel:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate		
			sub 1 an	peste 1 an	peste 5 ani
0	1	2	3	4	5
Sume datorate institutiilor de credit	65.387.076	76.204.329	35.809.516	40.394.813	-
Furnizori – entitati afiliate	41.572.991	31.344.088	31.344.088	-	-
Furnizori – terti	35.095.458	40.468.461	40.468.461	-	-
Furnizori de imobilizari – entitati afiliate	15.309.477	9.364.866	9.364.866	-	-
Furnizori de imobilizari – terti	51.039.751	35.811.156	31.391.584	4.419.572	-
Total datorii comerciale catre terti	143.017.677	116.988.571	112.568.999	4.419.572	-
Alte datorii catre entitati afiliate	6.788.549	3.395.605	3.395.605	-	-
Anticipatii si garantii	931.026	749.859	749.859	-	-
Garantii in relatia cu entitatile afiliate	89.412	129.197	129.197	-	-
Salarii si alte drepturi salariale	5.536.710	6.672.433	6.672.433	-	-
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii	5.889.616	6.679.480	6.679.480	-	-
TVA de plata	1.740.814	6.539.286	6.539.286	-	-
Impozit pe profit	756.757	3.097.488	3.097.488	-	-
Alte datorii catre bugetul statului si catre bugetele locale	5.611.712	7.943.908	7.943.908	-	-
Alte datorii	147.081	169.902	169.902	-	-
Total alte datorii	27.491.677	35.377.158	35.377.158	-	-
Total datorii	235.896.430	228.570.058	183.755.673	44.814.385	-

In cadrul sumelor datorate institutiilor de credit au fost incluse, pe langa creditele pe termen scurt (contul 5191), si alte imprumuturi si datorii asimilate (cont 167.07) si dobanzile aferente creditelor (cont 5186).

Sumele datorate institutiilor de credit se refera in principal la:

- contractul incheiat cu ING Bank in iulie 2012 pentru acordarea unei linii de credit in valoare de 30.000.000 lei, cu data scadenta la 09.07.2013, datoria la 31.12.2012 fiind de 17.918.367 lei. Aceasta linie de credit este inclusa in disponibilitati si elemente asimilate in situatia fluxurilor de trezorerie (nota 6);
- contractul incheiat cu BRD in iulie 2012 pentru acordarea unei linii de credit in valoare de 20.000.000 lei, cu data scadenta 09.07.2013, datoria la 31.12.2012 fiind de 19.935 lei. Aceasta linie de credit este inclusa in disponibilitati si elemente asimilate in situatia fluxurilor de trezorerie (nota 6);
- in anul 2009 furnizorul de imobilizari Siemens a incheiat cu Unicredit Tiriac Bank un contract de cesiune de creante (in proportie de 100%) aferent contractului cu Electrica Distribuție Transilvania Nord. La 31.12.2012 datoria Societatii fata de aceasta banca este de 5.438.678 lei (9.157.796 lei in 2011);
- in anul 2011 furnizorul de imobilizari Energobit a incheiat cu BRD Societe General un numar de trei contracte de cesiune de creante (in proportie de 100%), iar in 2012 a incheiat un numar de doua contracte de cesiune de creante (in proportie de 100%) aferent contractelor cu Electrica Distribuție Transilvania Nord. La 31.12.2012 datoria Societatii fata de aceasta banca este de 35.312.804 lei (6.698.880 lei in 2011);



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

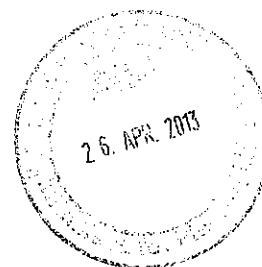
(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

- e) în anul 2011 furnizorul de imobilizări Electrocontractia ELCO a încheiat cu Banca Transilvania un număr de două contracte de cesiune de creanțe (în proporție de 100%) aferent contractelor cu Electrica Distribuție Transilvania Nord. La 31.12.2012 datoria Societății față de această bancă este de 3.858.676 lei (4.635.426 lei în 2011);
- f) în anul 2011 furnizorul de imobilizări Electroalfa International a încheiat cu Banca Comercială Română un număr de două contracte de cesiune de creanțe (în proporție de 100%) aferent contractelor cu Electrica Distribuție Transilvania Nord. La 31.12.2012 datoria Societății față de această bancă este de 3.002.719 lei (3.586.313 lei în 2011);
- g) în anul 2012 furnizorul de imobilizări Emsens Prod SRL a încheiat cu Banca Transilvania un contract de cesiune de creanțe (în proporție de 100%) aferent contractelor cu Electrica Distribuție Transilvania Nord. La 31.12.2012 datoria Societății față de această bancă este de 10.613.353 lei.

Datoriile către partile afiliate sunt prezentate la punctul c).

Datoriile către furnizori, alte societăți decât partile afiliate, în suma de 76.279.617 lei cuprind în principal:

- datorii către furnizori de energie constând în contravaloarea energiei electrice achiziționate pentru consumul propriu tehnologic și a penalităților aferente, în principal către Complexul Energetic Hunedoara, Transelectrica București, Electrocentrale Oradea (Societăți controlate de stat), în valoare de 9.163.917 lei (8.970.714 lei în 2011);
- datorii către furnizorii de imobilizări – în principal către Electrogrup SA, Computer Sharing București, ELM Electromontaj Cluj, Energobit SA, Portativ SRL, Prompt Servit SRL, Emsens Prod SRL, Elmont SA, Ness România SA, în valoare de 35.811.156 lei (51.039.751 lei în 2011);
- datorii pentru servicii diverse în valoare de 13.807.458 lei (11.294.062 lei în 2011);
- datorii aferente facturilor nesosite la 31 decembrie 2012 în valoare de 17.497.085 lei (14.830.682 lei în 2011), cea mai mare parte reprezentând contravaloarea energiei electrice achiziționate pentru luna decembrie 2012.



S.C. Filiala de Distributie a Energiei Electrice
Electrica Distributie Transilvania Nord S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

c) Parti afiliate

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

	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Electrica SA, Societatea mama	Distributia si comercializarea energiei electrice, consultanta si management. Actionar majoritar al societatii.	Prestari de servicii, consultanta si mandat.
Fondul Proprietatea, actionar minoritar	Efectuare de investitii financiare si administrare, gestionare de fonduri mutuale si alte entitati financiare similare	-
Electrica Serv, societate din grup	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii si alte servicii
Servicii Energetice Muntenia, societate din grup*	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii si alte servicii
Servicii Energetice Moldova, societate din grup*	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii si alte servicii
Servicii Energetice Banat, societate din grup*	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii si alte servicii
Servicii Energetice Dobrogea, societate din grup*	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii si alte servicii
Servicii Energetice Oltenia, societate din grup*	Servicii de intretinere si reparatii in domeniul distributiei energiei electrice	Prestarea de servicii de intretinere si reparatii si alte servicii
Electrica Distributie Muntenia Nord, societate din grup	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Nord	Distributia de energie electrica
Electrica Furnizare Bucuresti	Comercializarea energiei electrice	Achizitia/ vanzarea de energie electrica
Electrica Furnizare Muntenia Nord, societate din grup **	Comercializarea energiei electrice	Achizitia/ vanzarea de energie electrica
Electrica Furnizare Transilvania Sud, sosocietate din grup **	Comercializarea energiei electrice	Achizitia/ vanzarea de energie electrica
Electrica Furnizare Transilvania Nord, societate din grup **	Comercializarea energiei electrice	Achizitia/ vanzarea de energie electrica
Electrica Distributie Transilvania Sud, societate din grup	Distributia energiei electrice in zona geografica Transilvania Sud	Distributia de energie electrica
Enel Distributie Muntenia, entitate asociata Electrica SA	Distributia energiei electrice in zona geografica Muntenia Sud	Distributia de energie electrica
Enel Energie Muntenia, entitate asociata Electrica SA	Comercializarea energiei electrice	Achizitia de energie electrica in vederea vanzarii
Enel Distributie Banat, entitate asociata Electrica SA	Distributia energiei electrice in zona geografica Banat	Distributia de energie electrica
Enel Distributie Dobrogea, entitate asociata Electrica SA	Distributia energiei electrice in zona geografica Dobrogea	Distributia de energie electrica
Enel Energie, entitate asociata Electrica SA	Comercializarea energiei electrice	Achizitia/ vanzarea de energie electrica
E.ON Moldova Distributie	Distributia energiei electrice in zona geografica Moldova	Distributia de energie electrica
ACUE (Asociatia Companiilor de Utilitati din Energie)	Elaborarea, implementarea si sprijinirea regulilor privind concurenta loiala pe piata energiei	-
Electrica Soluziona, entitate asociata Electrica SA	Consultanta in afaceri, proiectarea proceselor de afaceri, implementarea si dezvoltarea sistemelor informatice	Servicii informatice mentenanta sistem OPEN

Nota:

* In ianuarie 2012, aceste cinci Societati din grup s-au desprins prin divizarea Electrica Serv, devenind filiale detinute 100% de Electrica SA.

** Aceste trei Societati au fuzionat la 22 iulie 2011 formandu-se Electrica Furnizare SA; astfel Societatea prezinta tranzactiile pana la 22 iulie 2011 cu cele 3 societati si soldurile la 31 decembrie 2011 si tranzactiile intre 22 iulie si 31 decembrie 2011 cu noua societate.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

Creanțe și datorii de la / către societățile afiliate:

	Sold creanțe de la		Sold datorii către	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Electrica SA	177.225	20.665	10.868.475	8.306.404
Electrica Serv	296.304	270.573	30.401.178	30.351.639
Electrica Distribuție Muntenia Nord	-	-	-	-
Electrica Distribuție Transilvania Sud	-	-	-	-
Electrica Furnizare București	88.292.583	99.435.713	22.279.045	5.162.473
Enel Energie Muntenia	167.222	188.997	-	-
E.ON Moldova Distribuție	-	-	-	-
Enel Distribuție Banat	-	-	-	-
Enel Distribuție Dobrogea	-	-	-	-
Enel Energie	60.463	79.000	-	-
Electrica Soluziona	-	-	211.731	387.640
Enel Distribuție Muntenia	-	-	-	-
Servicii Energetice Muntenia	-	-	-	25.600
Servicii Energetice Oltenia	-	-	-	-
Servicii Energetice Moldova	-	-	-	-
Servicii Energetice Banat	-	-	-	-
Servicii Energetice Dobrogea	-	-	-	-
Total	88.993.797	99.994.948	63.760.429	44.233.756

Creanțele de la Electrica Furnizare includ, în principal, valoarea serviciilor de distribuție de energie electrică, servicii de citire contoare, servicii informatice.

Datoriile către Electrica SA includ, în principal, datorii din contractele de consultanță, management și distribuție de energie electrică, precum și sume în legătură cu credite contractate de Societatea mamă și refacturate Societății. Conform contractelor de împrumut titularul creditelor este Electrica SA.

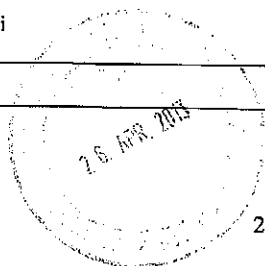
Datoriile către Electrica Serv includ, în principal, servicii de întreținere și reparații și servicii de transport auto.

La 31 decembrie 2012, datoriile către societăți afiliate provin în principal din:

- achiziții materiale, achiziții de imobilizări, servicii de mentenanță și reparații prestate de Electrica Serv în suma de lei 30.351.639 (30.401.178 lei în 2011);
- servicii de mandat, consultanță și altele de la Electrica SA în suma de 4.910.800 lei (4.079.926 lei în 2011);
- sume în curs de facturare de la Electrica Furnizare SA în suma de 4.991.855 lei (14.509.365 lei în 2011), cea mai mare parte reprezentând contravaloarea energiei electrice achiziționate pentru decembrie 2012.

La 31 decembrie 2012, alte datorii către societăți afiliate sunt formate, în principal, din sume în legătură cu credite contractate de Societatea mamă, Electrica SA, și refacturate Societății, după cum urmează:

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
BCR 52/2004- Electrificari	6.788.549	3.394.274
Total	6.788.549	3.394.274



S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Tranzacțiile cu partile afiliate:

	Vanzari / venituri in 2011	Vanzari / venituri in 2012	Cumparari / cheltuieli in 2011	Cumparari / cheltuieli in 2012
Electrica SA	899.648	375.768	9.311.395	14.628.154
Electrica Serv	105.158	333.491	113.938.560	119.330.291
Electrica Distribuție Muntenia Nord	-	46.667	46.197	9.750
Electrica Furnizare Muntenia Nord	93.047	-	-	-
Electrica Distribuție Transilvania Sud	-	46.667	5.070	7.752
Electrica Furnizare Transilvania Sud	2.079.145	-	-	-
Electrica Furnizare Transilvania Nord	228.160.086	-	9.718.343	-
Electrica Furnizare Bucuresti	196.298.347	447.386.574	29.734.681	31.423.366
Enel Energie Muntenia	393.823	912.586	-	-
E.ON Moldova Distribuție	-	81.667	-	-
Enel Distribuție Banat	-	-	-	-
Enel Distribuție Dobrogea	-	-	-	-
Enel Energie	522.307	694.903	-	-
Electrica Soluziona	-	-	426.878	662.377
Enel Distribuție Muntenia	-	46.667	-	-
Servicii Energetice Muntenia	-	-	-	-
Servicii Energetice Oltenia	-	-	-	-
Servicii Energetice Moldova	-	-	-	-
Servicii Energetice Banat	-	-	-	-
Servicii Energetice Dobrogea	-	-	-	-
Total	428.551.561	449.924.990	163.181.124	166.061.690

Tranzacțiile de cumparari cu SC Electrica SA reprezinta in principal urmatoarele:
- servicii de reprezentare, consultanta si mandat in suma de 13.438.732 lei (2011: 9.311.395 lei);
- servicii AMR in suma de 1.189.422 lei (2011: 0 lei);

Tranzacțiile de cumparari cu Electrica Soluziona reprezinta, in principal, servicii informatice de mentenanta sistem OPEN, in suma de 662.377 lei (2011: 426.878 lei).

Tranzacțiile de cumparari cu Electrica Furnizare (pana la 22 iulie 2011: Electrica Furnizare Transilvania Sud, Electrica Furnizare Transilvania Nord, Electrica Furnizare Muntenia Nord) reprezinta in principal urmatoarele:
- achizitii de energie electrica (piata de echilibrare, consum propriu tehnologic, comision energie) in suma de 26.630.161 lei (2011: 7.117.405 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 27.840.901 cu Electrica Furnizare);
- consum energie electrica in suma de 3.217.044 lei (2011: 1.675.279 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 1.241.089 lei cu Electrica Furnizare);
- energie electrica pensionari in suma de 994.711 lei;
- prestari servicii informatice OPEN in suma de 295.519 lei (2011: 189.654 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 181.878 lei cu Electrica Furnizare);
- comision eliberare documente in suma de 190.495 lei (2011: 64.671 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 196.943 lei cu Electrica Furnizare);
- chirie spatiu in suma de 94.883 lei (2011: 33.256 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 23.920 lei cu Electrica Furnizare);
- alte servicii in suma de 553 lei (2011: 638.077 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 249.950 lei cu Electrica Furnizare).

Tranzacțiile de cumparari cu Electrica Serv reprezinta urmatoarele:
- servicii intretinere si reparatii in suma de 59.345.722 lei (2011: 61.586.914 lei);
- achizitii de imobilizari in suma de 38.493.577 lei (2011: 29.090.016 lei);



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- alte servicii (prestari auto, servicii proiectare, administrativ, garantii etc.) in suma de 21.490.992 lei (2011: 23.261.630 lei).

Tranzactiile de vanzari cu Electrica Furnizare (pana la 22 iulie 2011: Electrica Furnizare Transilvania Sud, Electrica Furnizare Transilvania Nord, Electrica Furnizare Muntenia Nord) reprezinta urmatoarele:

- servicii de distributie de energie electrica in suma de 411.657.904 lei (2011: 214.288.252 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 182.009.541 lei cu Electrica Furnizare);

- energie reactiva in suma de 19.348.870 lei (2011: 8.075.749 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 9.271.663 lei cu Electrica Furnizare);

- piata de echilibrare in suma de 4.537.616 lei (2011: 309.542 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 119.792 lei cu Electrica Furnizare);

- servicii informatice in suma de 2.588.838 lei (2011: 1.518.787 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 1.083.844 lei cu Electrica Furnizare);

- refacturari diverse in suma de 9.241.826 lei;

- penalitati calculate in suma de 9.633 lei (2011: 830.100 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 2.619.177 lei cu Electrica Furnizare);

- alte servicii in suma de 1.887 lei (2011: 3.137.656 lei cu Electrica Furnizare Transilvania Nord, 1.194.330 lei cu Electrica Furnizare);

Tranzactiile de vanzari cu Electrica SA reprezinta urmatoarele:

- serviciu distributie de energie electrica in suma de 374.148 lei (2011: 899.648 lei);

- alte servicii in suma de 1.620 lei.

Tranzactiile de vanzari nu includ refacturarile catre SC Electrica SA reprezentand chirii stalpi in suma de 6.634.325 lei (2011: 6.366.153 lei) si refacturari utilitati (Vodafone, Romtelecom, paza, apa si canal, serv. Curatenie) in relatia cu sucursalele si agentile Electrica Serv in suma de 1.320.247 lei (2011: 1.338.280 lei).

Tranzactiile de cumparari nu includ serviciile de telefonie mobila in suma de 2.301.272 lei (2011: 1.738.668 lei), tarif post garantie, mentenanta in suma de 569.492 lei (672.893 lei), tarif utilizare spectru in suma de 300.487 lei (292.537 lei), alte datorii in suma de 153.462 lei (243.058 lei) refacturate de SC Electrica SA, dobanzi aferente creditelor platite catre SC Electrica SA in suma de 385.297 lei (2011: 705.078 lei), fondurile structurale in suma de 111.633 lei.

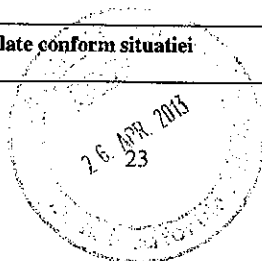
d) Alte companii controlate de stat

In anul 2012 Societatea a avut tranzactii de cumparare de la alte societati controlate de guvern, din care cele mai importante sunt achizitiile de la Transelectrica, reprezentand in principal servicii de transport de energie electrica, servicii de sistem functionale, servicii tehnologice de sistem si servicii prestate de operatorul de pieta centralizate in suma de 13.644.009 lei (2011: 15.761.361 lei).

6. Disponibilitati banesti

La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 disponibilitatile banesti si elementele asimilate sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Disponibilitati in banca	17.512.047	23.325.105
Disponibilitati in casa	30.365	15.763
Alte valori	1.037	703
Total casa si conturi la banci	17.543.449	23.341.571
Linie de credit (prezentata in datorii pe termen scurt in bilant)	(19.853.049)	(17.938.302)
Total disponibilitati si elemente asimilate conform situatiei fluxurilor de numerar	(2.309.600)	5.403.269



7. Sumarul politicilor contabile semnificative

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu „Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene”, respectiv Directiva a IV - a și a VII - a precum și Legea contabilității nr. 82/1991 republicată.

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit și pierdere
- Situația fluxurilor de numerar
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Note explicative la situațiile financiare.

a) Estimări

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea ajustărilor de valoare pentru clienți incerti, deprecierea stocurilor, amortizare/depreciere imobilizări corporale și necorporale, provizioane, datorii contingente, taxe și impozite.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat prospectiv și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

b) Cifre comparative

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2012 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2011.

Începând cu anul 2012, conform completărilor aduse la OMFP 3055/2009 de către OMFP nr. 1690/2012, entitățile care primesc active de la clienții lor sub formă de imobilizări corporale sau numerar care au ca destinație achiziția sau construirea de imobilizări corporale, pentru a-i conecta la o rețea de electricitate, gaze, apă sau pentru a le furniza accesul continuu la anumite bunuri sau servicii, potrivit legii, evaluează datoria corespunzătoare valorii activelor respective în contul 478 “Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți”.

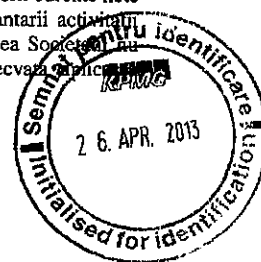
În consecință, în scopul comparabilității cifrelor prezentate în bilanț, suma de 429.060.120 lei, prezentată în anul precedent ca “subvenții pentru investiții”, a fost prezentată în cadrul situațiilor financiare de la 31 decembrie 2012 ca “venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct 478)”, urmare a prevederilor OMFP nr. 1690/2012.

B. Principii contabile semnificative

Elementele prezentate în situațiile financiare pentru anii încheiați la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 au fost evaluate în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. La 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 Societatea are datorii curente nete în suma de 31.886.184 lei, respectiv 56.620.660 lei. Acest lucru se datorează în principal finanțării activității Societății prin linii de credit. Societatea nu are datorii pe termen lung semnificative. Conducerea Societății nu considera ca acest aspect ar putea afecta continuarea activității. Conducerea considera adecvată politica aplicată.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare. Societatea este un monopol natural in aria sa de acoperire.

Principiul permanentei metodelor

Regulile si metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

Principiul prudentei

Evaluarea elementelor incluse in situatiile financiare a fost facuta pe o baza prudenta, si in special:

- a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potientiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- d) s-a tinut cont de toate depreciarile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

Componentele elementelor de activ sau de pasiv au fost evaluate separat.

Principiul intangibilitatii exercitiului

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

Principiul necompensarii

Elementele de activ nu au fost compensate cu elemente de pasiv, respectiv veniturile cu cheltuielile. Eventualele compensari intre creante si datorii ale companiei fata de aceeasi entitate pot fi efectuate cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere s-a facut tinand seama de fondul economic al tranzactiilor sau al operatiunilor raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.

Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa sunt prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare.

C. Politici contabile semnificative

a) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul fiecarei luni, activele si datoriile monetare exprimate in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb de la sfarsitul lunii si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

b) Imobilizări corporale

i. Recunoaștere și măsurare

Societatea folosește metoda reevaluării pentru măsurarea valorii imobilizărilor corporale.

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost, după care periodic sunt evaluate la valoarea justă. Costul imobilizărilor corporale include prețul de achiziție și alte cheltuieli directe legate de achiziție și punere în funcțiune a imobilizărilor corporale.

După recunoașterea inițială, imobilizările corporale sunt înregistrate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă g)) și periodic sunt reevaluate.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Ultima reevaluare a avut loc la 31 decembrie 2011, reevaluarea imobilizărilor corporale s-a făcut la valoarea justă de la data bilanțului, conform OMF 3055/2009. Valoarea justă s-a determinat pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu.

La reevaluarea unei imobilizări corporale, amortizarea cumulată la data reevaluării a fost eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă determinată în urma corectării cu ajustările de valoare este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Ajustări pentru pierderi de valoare aferente imobilizărilor corporale neutilizate la capacitate normală de funcționare, avariate sau uzate se înregistrează în situațiile financiare, în măsura în care aceste elemente sunt identificate.

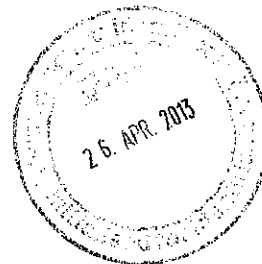
ii. Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea imobilizărilor corporale 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 respectivei imobilizări corporale.

iii. Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru a diminua valoarea brută, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a imobilizărilor corporale și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Societatea calculează amortizarea contabilă pe baza duratelor economice de viață rămase stabilite de evaluator în raportul de evaluare. Amortizarea fiscală este calculată pe baza duratelor fiscale din Catalogul privind clasificarea imobilizărilor corporale conform HG 2139/2004.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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

Categorie	Durate economice	Durate fiscale
Cladiri		
Administrative si industriale	60-90	40
Instalatii speciale		
Linii de distributie a energiei electrice		
Aeriene pe stalpi de lemn	30	9
Aeriene pe stalpi de beton	40	32
Subterane	35	12
Alte cabluri	35	16
Transformatoare	40	16
Contoare	10	4
Aparate de masura si control	3-30	4
Mijloace de transport	4-10	4
Birotica	5-20	4
Altele	5	3

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

c) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila g)). 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 este reprezentata de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 - 5 ani.

d) Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din materiale consumabile si alte materiale. Acestea sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului. Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie si alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor in locul si situatia prezente.

Costul stocurilor se bazeaza pe metoda de evaluare costul mediu ponderat. Unde este cazul, sunt inregistrate ajustari pentru depreciere pentru stocuri in exces, invecchite sau rebuturi.

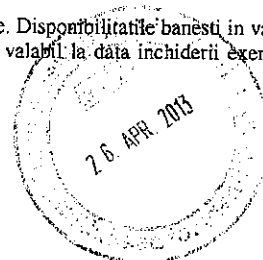
e) Creante comerciale si alte creante

Conturile de clienti si conturi asimilate includ in principal facturile emise pana la 31 decembrie pentru distributia de energie electrica, inclusiv 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 unei ajustari pentru pierderi de valoare. In general ajustarile de valoare sunt inregistrate pentru creante vechi si penalitati de intarziere la plata.

f) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele la vedere. Disponibilitatile banesti in valuta se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar. Descoperirile de cont sunt tratate ca datorii curente.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, descoperirile de cont care sunt rambursabile la cerere și care sunt parte integrantă a managementului lichidităților Societății, sunt incluse ca o componentă a numerarului și echivalentelor de numerar.

g) Pierderi de valoare

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Dacă o asemenea scaderă este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Dacă este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere sau în capitalurile proprii când valoarea contabilă a activului este superioară valorii sale recuperabile.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare.

h) Capital social

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului.

i) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

j) Rezerva din reevaluare

Reevaluarile sunt efectuate cu suficientă regularitate la data bilanțului, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă. În acest sens Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2011.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct în "Capital și rezerve".

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului "Capital și rezerve", dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluși activ, sau
- ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scaderă a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

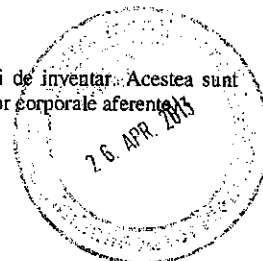
Conform legislației fiscale în vigoare, rezerva din reevaluare se impozitează în momentul schimbării destinației acesteia. Începând cu 1 mai 2009, ca urmare a modificărilor survenite în legislația fiscală, rezervele din reevaluare înregistrate după 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe măsura amortizării imobilizării corporale respective.

k) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social versat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile.

l) Venituri în avans

Veniturile în avans cuprind taxa de racordare, taxa de dezvoltare, donații și plusuri de inventar. Acestea sunt reluate la venit în momentul recunoașterii costurilor aferente (amortizarea imobilizărilor corporale aferente).



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Taxa de racordare

Valoarea noilor racordari la rețeaua electrica este facturata consumatorilor prin tarif de racordare (in conformitate cu Hotararea de Guvern nr. 90/2008). Noile racordari la rețeaua electrica sunt proprietatea Societatii.

n) Imprumuturi

Imprumuturile bancare pe termen lung sunt recunoscute la cost.

o) Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational. Datoria fata de Societatea de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing. Costurile de finantare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii.

Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

p) Furnizori si alte datorii

Datoriile catre furnizori sunt evidentiate la cost si includ facturile pentru livrari, lucrari contractate si servicii.

q) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de an si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion este recunoscut in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Societatea a constituit provizioane urmatoarele elemente: litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii potientiale, pensii si obligatii similare, impozite.

Provizioane pentru impozite

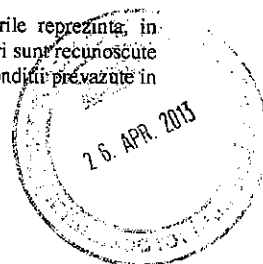
Societatea constituie provizion pentru impozitul aferent rezervei din reevaluare deduse fiscal pana la data bilanțului. Conform legislatiei fiscale in vigoare, rezervele deduse fiscal se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei rezervei. Societatea inregistreaza provizioane pentru impozite calculate prin aplicarea ratei de impozit pe profit la rezerva din reevaluare dedusa fiscal pana la data bilanțului.

Provizioane pentru pensii si alte beneficii

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul Societatii. De asemenea, Societatea furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariati. Societatea inregistreaza provizioane pentru pensii si beneficiile angajatilor pe baza calculului actuariale efectuate de actuari profesionisti.

r) Recunoasterea veniturilor

Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada in care acestea sunt prestate. Veniturile reprezinta, in principal, valoarea serviciului de distributie a energiei electrice. Veniturile din vanzari de bunuri sunt recunoscute in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrării lor pe baza de factura sau in alte conditii prevazute in contract care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

s) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind: venituri din diferente favorabile de curs valutar, venituri din dobanzi, alte venituri financiare. Cheltuielile financiare includ: diferente nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile, alte cheltuieli financiare. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

t) Costuri privind salariatii

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul Societatii. De asemenea, Societatea furnizeaza beneficii in bani in functie de vechimea in munca si la pensionare pentru salariati. Societatea a inregistrat provizioane pentru pensii si beneficiile angajatilor (vezi politica contabila q)).

u) Impozitul pe profit

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

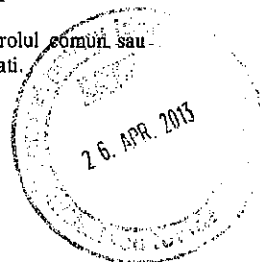
v) Parti afiliate

In conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, partile afiliate (sau legate) sunt definite dupa cum urmeaza:

- (a) O societate este legata unei entitati care raporteaza daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:
- entitatea si entitatea care raporteaza fac parte din acelasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala membra este legata celorlalte entitati);
 - entitatea este o intreprindere asociata sau o asociere in participatie a unei entitati membre a unui grup din care face parte si cealalta entitate;
 - ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceleiasi parti terte;
 - entitatea este o asociere in participatie a unei terte parti, iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a partii terte;
 - entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii care raporteaza sau ai unei entitati legate entitatii care raporteaza. Daca entitatea care raporteaza in sine este un asemenea plan, angajatorii care finanteaza planul sunt, de asemenea, legati entitatii care raporteaza;
 - entitatea este controlata sau controlata in comun de catre o persoana definita la alin. (b);
 - persoana identificata la alin. (b) lit. i) are o influenta semnificativa asupra entitatii sau face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii (sau din conducerea unei societati-mama a entitatii).
- (b) O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei este legat(a) unei entitati care raporteaza daca persoana respectiva:
- detine controlul sau controlul comun asupra entitatii care raporteaza;
 - are o influenta semnificativa asupra entitatii care raporteaza; sau
 - face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii care raporteaza sau din conducerea unei societati-mama a entitatii care raporteaza.

O entitate care raporteaza este scutita de la cerintele de raportare conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare referitoare la tranzactiile cu partile legate si soldurile deschise, inclusiv angajamente, cu:

- Guvernul, care are controlul, controlul comun sau are influenta semnificativa asupra entitatii care raporteaza;
- Alta entitate care este parte legata pentru care acelasi guvern are controlul, controlul comun sau influenta semnificativa atat asupra entitatii care raporteaza cat si asupra celeilalte entitati.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

O entitate care raportează trebuie să prezinte următoarele aspecte legate de tranzacții și soldurile scadente aferente cu entitățile prevăzute în paragraful anterior, după cum urmează:

- natura și valoarea fiecărei tranzacții semnificative în mod individual; și
- pentru alte tranzacții care sunt semnificative în mod colectiv, dar nu în mod individual, o indicare calitativă sau cantitativă a importanței lor.

w) Datorii contingente

O datorie contingentă este:

- a) obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității; sau
- b) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece:
 - nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț, ele sunt prezentate doar în notele explicative la situațiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina dacă a devenit probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice. Dacă se consideră că este necesară ieșirea de resurse, generată de un element considerat anterior datorie contingentă, se va recunoaște, după caz, o datorie sau un provizion în situațiile financiare aferente perioadei în care a intervenit modificarea încadrării evenimentului.

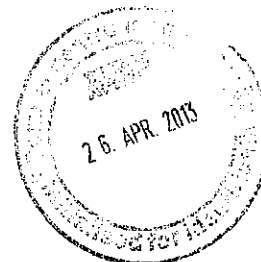
x) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Prezentele situații financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data încheierii bilanțului sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

8. Capitalul social

La data de 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 capitalul social al Societății era de 371.264.060 lei, împărțit în 37.126.406 acțiuni cu valoare nominală de 10 lei și era detinut astfel:

- Societatea Comercială "Electrica" - S.A. detine un număr de 28.958.593 acțiuni (78%);
- Societatea Comercială "Fondul Proprietatea" - S.A. detine un număr de 8.167.813 acțiuni (22%).



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

9. Informații privind salariații, administratorii și directorii

Cheltuielile totale cu personalul au fost după cum urmează:

	2011	2012
Salarii aferente exercitiului	88.158.363	89.751.644
Tichete de masa	3.906.590	3.899.880
Cheltuieli cu asigurările sociale	26.068.338	27.755.202
Total	118.133.291	121.406.726

Cheltuielile cu salarizarea directorilor în anul 2012 au fost în suma de 1.526.473 lei (1.534.734 lei în 2011).

Cheltuielile cu remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor au fost în anul 2012 în suma de 58.983 lei (3.840 lei în 2011).

Nu au fost acordate împrumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor.

Numărul mediu de angajați a fost următorul:

	2011	%	2012	%
Muncitori	1.200	60	1.187	59
Alte categorii	816	40	836	41
Total	2.016	100	2.023	100



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

10. Indicatori economico-financiar

	2011	2012	Formula de calcul
1 Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichidității curente	0,669	0,824	Active circulante / Datorii curente
Indicatorul lichidității imediate	0,649	0,803	Active circulante- Stocuri/ Datorii Curente
2 Indicatori de risc			
Gradul de îndatorare	3,94%	4,91%	Capital împrumutat/ Capital propriu *100
3 Indicatori de activitate			
Numarul de zile de stocare	89 zile	74 zile	Stocuri/ Cheltuieli cu consumul stocurilor*365
Durata de recuperare a creanțelor	60 zile	58 zile	Sold clienți/ Cifra de afaceri*365
Durata medie de plată a arieratelor curente	143 zile	122 zile	Datorii comerciale sub 1 an / Costul vânzărilor*365
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,37 ori	0,38 ori	Cifra de afaceri/ Active imobilizate
Viteza de rotație a activelor totale	0,34 ori	0,35 ori	Cifra de afaceri/ Active totale
4 Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	4,76%	7,51%	Profit înainte de plăți dobânzii și a impozitului pe profit/ Total capitaluri*100
Marja brută din vânzări	7,50%	12,05%	Profit brut din exploatare/ Cifra de afaceri*100

11. Alte informații

a. 1. Informații generale

S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A. ("Societatea") a fost înființată la 1 martie 2002 în baza HG nr. 1342/2001, prin reorganizarea S.C. Electrica S.A. ("Societatea mama" sau "Electrica").

La 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, Societatea este detinută astfel: 78% Electrica SA și 22% Fondul Proprietatea (în baza legii 247 pe 2005 și OUG 81/2007).

Electrica Distribuție Transilvania Nord are ca obiect principal de activitate distribuția energiei electrice, tranzitul de energie electrică prin rețele proprii, dispecerizarea energiei electrice prin operator de distribuție, modernizarea și rețehnologizarea instalațiilor energetice existente, extinderea automatizării, precum și cercetare-proiectare în domeniul său de activitate, conform Licenței de distribuție nr. 453 din 29 aprilie 2002, modificată prin Decizia Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei nr. 4 din 7 ianuarie 2005.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

Societatea facturează servicii de distribuție de energie electrică furnizorilor de energie electrică (în principal Electrica Furnizare SA), care facturează mai departe consumatorilor finali.

Sediul social al Societății este situat în str. Ilie Macelarului nr. 28 A, Cluj-Napoca, cod de înregistrare fiscală RO 14476722, nr. de înregistrare la Registrul Comerțului J12/ 352/ 2002.

Societatea, este structurată pe două niveluri: Executivul și sucursalele de distribuție a energiei electrice (SDEE).

Sucursalele regionale de distribuție a energiei electrice ale Societății sunt următoarele :

- a) S.C. Sucursala de Distribuție a Energiei Electrice Electrica Cluj Napoca
- b) S.C. Sucursala de Distribuție a Energiei Electrice Electrica Baia Mare
- c) S.C. Sucursala de Distribuție a Energiei Electrice Electrica Satu Mare
- d) S.C. Sucursala de Distribuție a Energiei Electrice Electrica Oradea
- e) S.C. Sucursala de Distribuție a Energiei Electrice Electrica Bistrita
- f) S.C. Sucursala de Distribuție a Energiei Electrice Electrica Zalau.

a. 2. Mediul de reglementare

Activitatea în sectorul energetic este reglementată de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei ("ANRE") – înființată ca instituție publică autonomă prin Ordonanța de Guvern nr. 29/1998 – și are, printre altele, următoarele atribuții:

- elaborează, stabilește și urmărește aplicarea ansamblului de reglementări obligatorii la nivel național necesar funcționării sectorului și pieței energiei electrice, în condiții de eficiență, concurență, transparență și protecție a consumatorilor ;
- acordă, modifică, suspendă sau retrage autorizațiile și licențele pentru operatorii economici din sectorul energiei electrice, inclusiv pentru producătorii de energie termică produsă în cogenerare;
- elaborează și aprobă metodologiile de calcul necesare stabilirii prețurilor și tarifelor reglementate ;
- stabilește tarifele/prețurile aplicabile consumatorilor captivi precum și criteriile și regulile pentru stabilirea tarifelor aplicate de furnizorii de ultimă opțiune ;
- aprobă prețurile și tarifele practicate între operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice pe piața reglementată de energie electrică, tarifele pentru serviciile de sistem, de transport și de distribuție a energiei electrice, prețurile și tarifele practicate pentru activitățile și serviciile aferente producerii energiei termice în cogenerare destinată populației, pe baza de consultări, în scopul asigurării protecției consumatorului final ;
- monitorizează piața de energie electrică în vederea evaluării nivelului de eficiență, transparență și concurență a acesteia pe baza de reglementări proprii și prezintă rapoarte trimestriale primului-ministru și ministrului de resort privind problemele și soluțiile aplicate.

Distribuția energiei electrice

Activitatea de distribuție a energiei electrice este o activitate de tip monopol și este reglementată prin metoda „cosului de tarife plafon” aprobată prin Ordinul ANRE nr. 31/2004 completat de noul Ordin ANRE nr. 39/2007. Tarifele de distribuție se stabilesc pe niveluri de tensiune (înaltă, medie sau joasă).

Metodologia „cosului de tarife plafon” utilizată la stabilirea tarifelor de distribuție asigură reducerea variației veniturilor și evitarea fluctuațiilor semnificative ale prețurilor la utilizatori.

ANRE estimează necesarul de venituri anuale pentru o perioadă de reglementare utilizând datele financiare furnizate de operatorii de distribuție pentru perioada anterioară. Nivelul anual al veniturilor se stabilește luând în considerare costurile inițiale, baza reglementată a activelor și rata rentabilității aferentă acestor active.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Baza reglementata a activelor (BAR)

In conformitate cu ordinul ANRE nr. 31/2004 completat de noul Ordin ANRE nr. 39/2007, determinarea tarifulor de distribuție are la baza, printre altele, baza reglementata a activelor.

Baza reglementata a activelor include valoarea neta a activelor corporale si necorporale recunoscute de ANRE si folosite numai pentru distribuția 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 distribuție.

b. Cifra de afaceri

In anul 2012, Societatea a distribuit energie electrica spre aproximativ 1.181.990 consumatori, in timp ce cantitatea totala de energie electrica distribuita a fost de aproximativ 4.580.381 MWh (4.561.907 MWh in 2011).

In anul 2012, Societatea a distribuit energie electrica la urmatoarele tarife reglementate, pe nivele de tensiune:

- inalta tensiune: cantitate 504.376 MWh, tarif 20,96 lei/MWh in primele sase luni 2012, 21 lei/MWh incepand cu luna iulie 2012 (2011: 533.643 MWh, tarif 20,96 lei/MWh);
- medie tensiune: cantitate 1.568.359 MWh, tarif 62,96 lei/MWh in primele sase luni 2012, 63 lei/MWh incepand cu luna iulie 2012 (2011: 1.581.127 MWh, tarif 62,96 lei/MWh);
- joasa tensiune: cantitate 2.507.646 MWh, tarif 151,60/MWh in primele sase luni 2012, 164,42 lei/MWh incepand cu luna iulie 2012 (2011: 2.447.137 MWh, tarif 151,60 lei/MWh).

c. Onorariul auditorilor

Onorariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 este stabilit in contractul dintre societatea mama Electrica SA, mandatata de Societate.

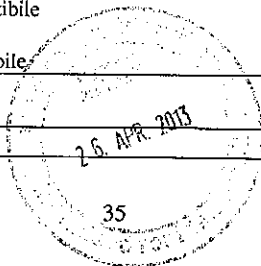
d. Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in Lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de luna sunt exprimate in Lei la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al perioadei respective. Ratele de schimb Leu/USD si Leu/EUR la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Leu/USD	3,3393	3,3575
Leu/EUR	4,3197	4,4287

e. Impozitul pe profit

	2011	2012
Profit inainte de impozitare	38.762.412	66.356.915
Efectul cheltuielilor nedeductibile	140.812.188	147.071.823
Alte influente de natura cheltuielilor deductibile	(114.457.187)	(133.228.228)
Efectul veniturilor neimpozabile	(45.177.991)	(44.187.621)
Alte influente de natura veniturilor impozabile	40.579.554	46.973.997
Profit impozabil	60.518.976	82.986.886
Cheltuiala cu impozitul pe profit (16%)	9.683.036	13.277.902



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

Cheltuieli cu sponsorizarea	(21.245)	-
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	9.661.791	13.277.902

Principalele cheltuieli nedeductibile sunt urmatoarele:

- cheltuiala cu provizioanele și ajustările de valoare ale activelor nedeductibile fiscal în suma de 14.538.128 lei;
- valoarea depășirii pierderilor tehnologice admise și acciza aferentă în suma de 18.166.584 lei;
- cheltuieli cu contravaloarea cotei gratuite de energie electrică acordată pensionarilor în suma de 1.233.738 lei;
- amortizarea contabilă a imobilizărilor în suma de 111.490.666 lei;

Alte influențe de natură cheltuielilor deductibile sunt în principal urmatoarele:

- amortizarea fiscală a imobilizărilor corporale înregistrată în an în suma de 129.670.310 lei;
- rezerva legală deductibilă în suma de 3.317.846 lei.

Principalele venituri neimpozabile sunt urmatoarele:

- venituri din anulări de provizioane în suma de 16.014.733 lei
- amortizarea contabilă a veniturilor în avans în suma de 28.172.888 lei;

Alte influențe de natură veniturilor impozabile sunt în principal urmatoarele:

- rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale înregistrate după 01.01.2004, dedusă în amortizarea fiscală lunară și în valoarea rămasă fiscală la data casării/cedării imobilizărilor corporale în suma de 17.460.291 lei;
- amortizarea fiscală a veniturilor în avans în suma de 29.513.706 lei.

f. Venituri în avans

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Venituri în avans reprezentând imobilizări corporale din taxa de racordare, taxa de dezvoltare, donații și plusuri de inventar	397.142.062	433.265.180
Alte venituri în avans	197.159	203.324
Total	397.339.221	433.468.504

În anul 2012, s-a încasat suma de 64.296.006 lei din taxa de racordare și s-a reluat la venituri suma de 28.172.888 lei aferentă amortizării imobilizărilor corporale finanțate din astfel de surse.

12. Cadrul legislativ – fiscal

Cadrul legislativ-fiscal din România și implementarea sa în practică se modifică frecvent și face subiectul unor interpretări diferite din partea diverselor Ministerii ale Guvernului. Guvernul român are o serie de agenții care sunt autorizate să efectueze controale asupra companiilor românești, precum și asupra firmelor străine care își desfășoară activitatea în România. Aceste controale sunt similare, în natura lor, cu auditul fiscal efectuat de către autoritățile fiscale din numeroase țări, dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale, ci și pe alte elemente legale sau de reglementare, de interes pentru agenția respectivă. În plus, agențiile care efectuează aceste controale par a fi mult mai puțin reglementate, iar compania ce face subiectul controlului pare să dețină mult mai puține modalități practice de protecție decât în numeroase alte țări.

Declarațiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei și corecțiilor autorităților fiscale, în general pe o perioadă de cinci ani după data completării lor.

Managementul consideră că a înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare anexate; totuși, persistă riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătură cu interpretarea acestor probleme.



**S.C. Filiala de Distributie a Energiei Electrice
Electrica Distributie Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

13. Angajamente si conditonalitati

Programul de investitii

Societatea este angajata in continuarea programelor de investitii detaliate pe obiective si surse de finantare dupa cum urmeaza:

Obiectiv	Finantat din			Mii lei
	Surse proprii	Credite furnizor	Alte surse	Total
	Linii si statii 110 kV	34.317	0	0
Sisteme SCADA si management distributie	3.634	0	0	3.634
Modernizare retele, alimentare cu energie electrica noi consumatori (RMJT)	48.511	0	0	48.511
Sistem telegatire consumatori	5.089	0	0	5.089
MIS	3.453	0	0	3.453
Telecomunicatii	917	0	0	917
Lucrari de constructii	3.028	0	0	3.028
Achizitii utilaje independente	13.641	0	0	13.641
Elaborare studii	1.909	0	0	1.909
Total	114.500	0	0	114.500

Aceste proiecte de investitii sunt revizuite periodic, astfel incat sumele efectiv cheltuite pot fi diferite de cele estimate mai sus.

Garantii si ipoteci

La 31 decembrie 2012, Societatea are garantii constituite pentru creditele furnizori contractate de catre Societate, dupa cum urmeaza:

Banca / contract	Valoare Bilete la ordin
NESS Romania SRL contract de cesiune 20081110/14.11.2008 si 324 04/27.11.2008 – bilete la ordin pentru BRD, exprimate in lei	1.049.673
Total	1.049.673

Conditonalitati legate de mediu

In anul 2012, Societatea a continuat programul de monitorizare si reducere a nivelului de poluare la nivelul tuturor instalatiilor conform prevederilor sistemului de management de mediu pornind de la SR EN ISO 14001/2005.

In principal, cheltuielile s-au efectuat pentru prevenirea poluarii apei si solului si protectia si recuperarea terenurilor. A continuat activitatea de inlocuire a echipamentelor care contin PCB (policlor bifenili) cu echipamente ecologice tinandu-se cont de cerintele legale in vigoare. Aceasta actiune se desfasoara in cadrul unui program de modernizare a statiilor de transformare de 110 Kv.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Conform HG 173/2000 modificata prin HG 391/2005 si HG 975/2007, firma noastra a finalizat actiunea de eliminare a bateriilor de condensatori defecti aflati in stoc, care contineau PCB, inainte de data de 31.12.2010, conform prevederilor legale. Celelalte echipamente cu PCB aflate in exploatare si rezerva vor fi utilizate pana la expirarea parametrilor tehnici utili urmand a fi procesati conform cerintelor legale (HG 975/2007).

Societatea are un sistem de management integrat calitate – mediu – sanatate si securitate ocupationala, care este implementat atat la nivelul filialei, cat si in cele 6 sucursale din subordine. Sistemul contine 126 proceduri de lucru care sunt disponibile tuturor angajatilor societatii.

Situatiile financiare nu includ nici un provizion pentru datorii referitoare la eventualele conditii legate de mediu, acestea fiind considerate ne semnificative.

Terenuri utilizate de Societate

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

Potrivit Legii nr. 99/1999, in cazul in care Societatea obtine titlul de proprietate pentru teren dupa momentul privatizarii, terenul va fi considerat aport in natura al statului sau al autoritatilor locale. In acest sens, Societatea va majora capitalul social cu valoarea terenurilor, iar beneficiarii ai acestei majorari vor fi statul sau autoritatile locale.

Legea 318/2003 prevede ca terenurile aferente retelelor publice de distributie existente la data intrarii in vigoare a legii (16.08.2003) pentru care operatorul de distributie, titular de licenta, nu a dobandit dreptul de proprietate, in conditiile legii, 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, servitute 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 cladiri si constructii proprietatea Societatii care nu apartin de reseaua publica de distributie. Conform legii, aceste terenuri reprezinta aport al Electrica SA la capitalul social al societatii.

Societatea este implicata intr-o serie de procese legate de proprietatea asupra unor terenuri pe care se afla situate punctele de transformare si retelele de distributie, procese aflate deja in desfasurare in momentul aparitiei legii 318/2003, insa Societatea considera ca rezultatul acestei actiuni in justitie nu este semnificativ pentru situatiile financiare.

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 medii nete
1- 5 ani	4
5- 10 ani	6
10- 20 ani	7
peste 20 ani	10



**S.C. Filiala de Distributie a Energiei Electrice
Electrica Distributie Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

In cazul concedierilor colective, dispuse conform prevederilor contractului colectiv de munca, Societatea va plati salariatilor disponibilizati un ajutor de concediere in raport cu vechimea in munca astfel:

Vechime	Numar salarii de medii nete
1- 3 ani	4
3 - 5 ani	6
5 - 10 ani	10
10 - 20 ani	15
peste 20 ani	20

Concedierile colective, precum si acordarea ajutoarelor de concediere prevazute, se vor aplica numai in conditia aprobarii rectificarii bugetului de venituri si cheltuieli al Electrica, astfel incat fondul de salarii aprobat pentru anul respectiv sa nu fie afectat de aceste masuri.

Prevederile de mai sus nu se aplica salariatilor cu contract individual de munca incheiat pe durata determinata. Prevederile de mai sus nu se aplica salariatilor care beneficiaza de alte drepturi salariale compensatorii superioare cumulate, stabilite prin reglementari legale privind reorganizarea sau restructurarea Societatii. De drepturile prevazute nu beneficiaza salariatii reincadrati in Societate, dupa disponibilizare, in conditiile legii, din cadrul Electrica.

Situatiile financiare nu includ niciun provizion pentru datorii referitoare la plati compensatorii, deoarece nu exista o obligatie prezenta legata de acest aspect.

14. Instrumente financiare si managementul riscului

a) Riscul de management

Este acoperit printr-o modalitate utilizata de Societate, si anume existenta unor contracte de performanta pentru intregul management al Societatii in care sunt definiti indicatorii de performanta care trebuie indepliniti de conducere, de realizarea acestora depinzand majorarea/diminuarea indemnizatiei de conducere.

b) Riscul de rata a dobanzii

Riscul de nivel al ratei dobanzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze, datorita modificarii ratelor dobanzilor de pe piata in comparatie cu rata dobanzii aplicabila acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobanzii este riscul ca, costul cu dobanda sa fluctueze in timp. Societatea nu are imprumuturi purtatoare de dobanda semnificative, si in consecinta riscul de rata a dobanzii nu este semnificativ.

c) Riscul de curs valutar

Majoritatea tranzactiilor Societatii sunt efectuate in lei, in consecinta expunerea Societatii la riscul valutar este redusa.

d) Riscul in relatia cu partenerii de afaceri

Creantele comerciale sunt prezentate diminuate de ajustarile pentru deprecierea creantelor. Societatea are o importanta concentrare a riscului de credit cu Electrica Furnizare SA, societate din cadrul grupului. Societatea, ca entitate subordonata statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.



**S.C. Filiala de Distribuție a Energiei Electrice
Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

e) Managementul riscului de pret

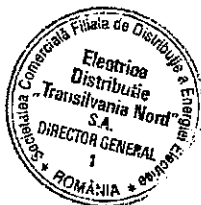
Tarifele de distribuție a energiei electrice sunt stabilite prin ordine ale ANRE.

f) Riscuri legislative

Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând în verificări amanunțite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de zile de la stabilirea obligațiilor de plată. În consecință, societățile pot datora impozite și amenzi. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației. Cu toate acestea, conducerea Societății consideră că au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligațiile fiscale semnificative.

DIRECTOR GENERAL

Ing. ILIE SIMION ȚURA



DIRECTOR ECONOMIC

Ec. OLIVIA VIORICA STANCA

Data: 26 aprilie 2013

