

E-DISTRIBUTIE DOBROGEA SA

Raportul Administratorilor
Pentru Exercitiul Financiar Incheiat la 31 Decembrie 2021

Martie 2022

1. Consideratii generale

In anul 2021, Societatea a realizat o cifra de afaceri de 511.419.249 (2020: 488.424.688), din care:

- venituri aferent serviciului de distributie de energie activa 451.476.522 (2020: 430.426.236);
- venituri distributie energie reactiva 20.441.664 (2020: 20.569.705);
- venituri din vanzarea de energie pe piata de echilibrare 2.885.521 (2020: 2.576.248);
- venituri din vanzarea de energie pe piata zilei urmatoare in suma de 269.097 (2020: 262.335);
- venituri din taxa de racordare si taxa de aviz 5.120.109 (2020: 2.910.251)
- venituri din chirii 21.486.140 (2020: 23.941.576);
- venituri din sustrageri 473.084 (2020:1.047.894) si alte venituri 9.267.112 (2020: 6.690.443).

Societatea a distribuit energie electrica pentru 0,678 milioane consumatori (2020: 0,667 milioane consumatori), cantitatea totala de energie electrica distribuita consumatorilor finali fiind de aproximativ 3.756.1555 Mwh (2020: 3.757.445 Mwh). Tariful mediu de distributie al energiei electrice pe intreg anul 2021 a fost 120,2 Ron/Mwh (2020: 114,6 Ron/Mwh).

Societatea a distribuit 3.525.545 Mwh (2020: 3.457.852 Mwh) catre consumatorii eligibili la un tarif mediu de 115,9 Ron/Mwh (2020: 108,9 Ron/Mwh) si 230.569 Mwh (2020: 299.593 Mwh) catre consumatorii captivi la un tarif mediu de 185,2 Ron/Mwh (2020: 180,0 Ron/Mwh).

Tarifele de distributie reglementate prin ordine ANRE sunt urmatoarele:

1 ianuarie – 31 decembrie 2021 (Ron/Mwh)		
Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa Tensiune
20,17	42,80	135,17

Tariful de distribuție se aplică corespunzător nivelului de tensiune aferent punctului de delimitare dintre operatorul de distribuție și utilizator, prin însumarea tarifului specific aferent nivelului de tensiune respectiv cu tarifele specifice aferente nivelurilor de tensiune superioare, cu respectarea prevederilor reglementărilor în vigoare.

Clientul inalta tensiune (IT) plateste tarif de distributie de inalta tensiune (IT) , clientul medie tensiune (MT) plateste tarif de distributie inalta tensiune (IT) + tarif de distributie medie tensiune (MT), clientul de joasa tensiune (JT) plateste tarif de distributie inalta tensiune (IT) + tarif de distributie medie tensiune (MT) + tarif de distributie joasa tensiune (JT).

In contextul general in care preturile de achizitie a energiei electrice pentru acoperirea pierderilor de retea au avut o crestere fara precedent in raport cu costul recunoscut in tariful de distributie al anului 2021 (cresterea a fost de 60% , pretul mediu efectiv de achizitie fiind de 494 lei/MWh comparativ cu pretul de achizitie recunoscut in tarifele de distributie fiind de 308 lei/MWh.

2. Structura capitalului social

La 31 decembrie 2021, capitalul social al Societatii, subscris si varsat este de 280.285.560 lei si este impartit in 28.028.556 actiuni nominative, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare.

Astfel, la data de 31 decembrie 2021 capitalul social este detinut dupa cum urmeaza:

- Enel SpA., detinand 14.295.405 actiuni, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare, reprezentand 51,0030% din capitalul social;
- Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie (SAPE), detinand 6.980.024 actiuni, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare, reprezentand 24,9033% din capitalul social;
- Fondul Proprietatea S.A., detinand 6.753.127 actiuni, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare, reprezentand 24,0937% din capitalul social.

Societatea nu a intreprins nici o operatiune de achizitionare a propriilor actiuni in cursul exercitului financiar 2021.

Societatea detine 50% din capitalul social al Enel Servicii Comune avand o valoare nominala (cost) la 31 decembrie 2021 de 16.500.000 lei (31 decembrie 2020: 16.500.000 lei) si exercita control comun asupra acestei societati impreuna cu celalalt actionar E-Distributie Dobrogea S.A., care detine 50% din capitalul social.

3. Controlul intern

Procesul de gestionare a controalelor interne, este structurat in urmatoarele subprocese:

- Definirea scopului;
- Maparea/ actualizarea proceselor/ a controalelor interne si a risurilor aferente;
- Evaluarea controalelor interne privind definirea si functionarea lor de catre gestionarul de proces;
- Monitorizarea controalelor interne testate de catre partenerul extern de specialitate;
- Identificarea deficiențelor si implementarea planului de remediere;
- Consolidarea rezultatelor evaluarii controalelor interne.

4. Rezumat operatiuni 2021

In cursul anului 2021, Societatea si-a indeplinit obiectivele principale propuse.

Cele mai importante realizari ale Societatii in 2021 au fost, dupa cum urmeaza:

- Finalizarea lucrarilor de modernizare echipament medie tensiune in statile de transformare Slobozia Nord si Baba Novac;
- Finalizarea lucrarilor de inlocuire intreruptori 110kV in statia de transformare Mihai Viteazu;
- Inlocuirea transformatoarelor 110/MT din statia de transformare Eforie Nord (2 buc) si statia de transformare Babadag (1 buc);
- Instalare conductor de protectie de tip OPGW pe trei linii electrice aeriene de inalta tensiune in lungime totala de 33.08 km;
- Modernizarea/installarea a 39 posturi de transformare;
- Lucrari de modernizare/construire a 53 km de linii electrice subterane de medie tensiune;
- Lucrari de modernizare/construire a 14 km de linii electrice aeriene de medie tensiune;
- Lucrari de modernizare/construire a 158 km de retea de joasa tensiune;

- Lucrari de inlocuire/installare transformatoare MT/JT (117 buc) in 106 posturi de transformare;
- Lucrari de instalare a 72 separatoare telecomandate aeriene;
- Continuarea implementarii proiectului pentru instalarea sistemelor de masurare inteligenta, fiind instalate un numar de aproximativ 37.800 de contoare inteligente;
- Continuarea actiunilor legate de implementarea si consolidarea proceselor care sustin siguranta in munca, atat pentru personalul ENEL, cat si pentru cel al contractorilor;
- Actiuni concrete care sa faciliteze identificarea principalelor masuri menite sa reduca pierderile de energie in retelele de distributie;
- Continuarea actiunilor de dezvoltare a sistemului de telecontrol pentru cresterea calitatii serviciului de distributie;
- Continuarea unificarii tehnice pentru produse si echipamente cu scopul standardizarii retelei si imbunatatirii serviciului de distributie

5. Dezvoltarea previzibila a Societatii

In urmatorii ani, conducerea Societatii isi propune sa mentina stabilitatea financiara a firmei prin continuarea investitiilor in reteaua de distributie a energiei electrice.

In anul 2022 Societatea si-a propus sa realizeze urmatoarele proiecte de investitii:

- Lucrari de scoatere a contoarelor aflate la limita de proprietate pentru reducerea pierderilor din reteaua de distributie;
- Continuarea actiunilor de dezvoltare a sistemului de telecontrol pentru imbunatatirea calitatii serviciului de distributie;
- Lucrari de modernizare/construire retele in vederea asigurarii unei dimensionari a capacitatii retelei in conformitatea cu puterea necesara pentru racordarea viitorilor utilizatori;
- Continuarea implementarii proiectului pentru instalarea sistemelor de masurare inteligenta – 38.136 bucati
- Continuarea lucrarilor la noua statie de transformare Mamaia Nord si linia electrica subterana 110kV Mamaia Nord – Navodari.
- Finalizarea lucrarilor de modernizare echipament medie tensiune in statia de transformare Slobozia Sud;
- Instalare conductor de protectie de tip OPGW pe linia electrica aeriana de inalta tensiune Gura Ialomitei – Slobozia Sud, in lungime totala de 42 km;
- Continuarea lucrarilor de modernizare a posturilor de transformare, a liniilor de medie si joasa tensiune in vederea imbunatatirii calitatii serviciului de distributie si reducerii CPT

6. Aspecte legate de personal

Politica de resurse umane a Societatii se axeaza pe urmatoarele directii:

- Continuarea preocuparilor Societatii pentru o cultura a sigurantei, cu focus pe protejarea colegilor impotriva virusului Covid-19;
- Reorganizarea tuturor departamentelor din cadrul societatii cu scopul de a avea procese mai eficace, mai inovative si de a creste satisfactia clientilor.
- Dezvoltarea de noi activitati, precum si revizuirea proceselor si continua digitalizare a operatiunilor Societatii necesita adaptarea si/sau dezvoltarea competentelor personalului existent; drept urmare, recrutarile de personal se concentreaza si pe profile noi, care nu se regaseau pana acum in Societate, iar planul de dezvoltare si formare a fost adaptat in concordanta, in conformitate cu noua strategie a People and Organization;
- Sprijinirea colegilor prin traininguri tehnice specifice in vederea obtinerii certificarii solicitate de Autoritatea Romana de Reglementare in Domeniul Energiei
- Crearea si aplicarea unor noi programe de training dedicate salariatilor care au promovat in roluri de conducere a diverselor departamente, cu accent pe valorile si comportamentele ENEL cat si pe aplicarea principiilor moderne de leadership;
- Crearea si aplicarea unor noi programe de training in vederea promovarii in cadrul organizatiei a metodologiei Agile
- Continuarea procesului de aliniere la politicile grupului, prin actualizarea documentelor (proceduri, instructiuni);
- Revizuirea procesului de evaluare a performantei, cu scopul de a pune in valoare punctele forte ale fiecarui coleg si de a evalua obiectivele setate, in baza competentelor definite la nivel de organizatie.

La 31 decembrie 2021, Societatea a constituit provizioane pentru restructurare (plecari voluntare) in suma de 6.302.071 (2020: 0) ca urmare a acordului semnat intre Societate si sindicat, prin care se are in vedere un plan de retragere din Societate inainte de pensionarea anticipata. Societatea va plati salarii compensatorii in functie de perioada ramasa pana la pensie si vechimea in Societate persoanelor eligibile conform acordului.

7. Aspecte legate de mediu

In cursul anului 2021 Societatea a continuat sa desfasoare programe legate de managementul deseuriilor, monitorizarea factorilor de mediu, de reducere a nivelului de poluare la nivelul tuturor instalatiilor totalul cheltuielilor legate de mediu ridicandu-se la aproximativ 1.157.051 lei.

In principal, cheltuielile s-au efectuat in anul 2021 pentru:

- Colectarea, transportul si evacuarea deșeurilor urbane si asimilate (salubritate) in valoare de 73.253;
- Colectarea si transportul apelor uzate, evacuarea apelor pluviale, reteaua de canalizare (canal, apa meteorica) in valoare de 49.414;
- Taxe de mediu specifice (Fondul de mediu 2% din valorificare deșeuri, taxa pentru emisii de la surse fixe – centrale termice, taxe avize, taxe permis activitate Rezervatia Bioseferei Delta Dunarii, taxe aprobare formulare transport deseuri) in valoare de 22.796;
- Prevenirea poluarii solului, subsolului si apelor freatici in valoare de 205.033;

- a. Colectare, transport si eliminare deseuri de emulsii apa-ulei, namoluri si mentenanta separatoarelor de hidrocarburi ale platformelor de depozitare temporara 26.621;
- b. Analize probe de ulei mineral din transformatoarele EDD in valoare de 6.300;
- c. Realizare/Reconditionare cuve de retentie din statii de transformare: ST Slobozia Sud: reabilitare trafo 1, reabilitare trafo2, realizare cuva noua GTN , in valoare de 163.844;
- d. Preluare, transport, distrugere deseuri rezultate din EIP pentru prevenirea infectarii cu COVID-19 si achizitia de materiale pentru depozitarea deseurilor pana la preluare in valoare de 8.269;
- Cheltuieli pentru protecția biodiversității prin montarea de cuiburi de berze si teci electroizolante pentru evitarea electrocutării păsărilor in valoare de 50.480;
- Instruire internă privind protectia mediului in valoare de 187.579;
- Cheltuieli cu personalul dedicat activității de protecția mediului in valoare de 564.960;
- Cheltuieli audit ISO 14001 SRAC in valoare de 3.534.

8. Gestionarea riscurilor

Ca politica de gestionarea riscului, Societatea are in vedere urmatoarele:

- a. Identificarea si monitorizarea categoriilor majore de riscuri potențiale si existente, financiare, de credit si contraparte, precum si produsele existente in cadrul companiei si acordarea de suport in vederea reducerii acestora;
- b. Implementarea si utilizarea modelelor de evaluare si monitorizare a riscurilor, definite la nivelul Grupului Enel, in vederea evaluarii si monitorizarii riscurilor la nivel de companie, cu respectarea reglementarilor locale, acolo unde e aplicabil;
- c. Identificarea si implementarea de modalitati de raportare periodice (lunare si trimestriale) privind activitatea companiei in vederea monitorizarii riscurilor existente;
- d. Setarea limitelor anuale, monitorizarea si raportarea lunara privind situatia creantelor si top debitorilor, in vederea anticiparii riscului de credit si acordarii de suport in vederea reducerii riscului;
- e. Setarea limitelor anuale si monitorizarea riscului financiar si a expunerii catre institutii financiare (banci comerciale) si utilizarea de instrumente financiare pentru acoperirea riscului de pe piata valutara;
- f. Setarea limitelor anuale si monitorizarea produselor in vederea imbunatatirii calitatii portofoliului prin calculul indicatorilor de risc;
- g. Monitorizare si raportare lunara privind situatia garantiilor active si a politelor de asigurare active;
- h. Evaluarea conformitatii cu reglementarile in vigoare la nivel local si implementarea unor sisteme de monitorizare a riscurilor, prin definire si implementare proceduri acolo unde este necesar.

Principalele riscuri financiare identificate de Societate sunt urmatoarele:

Riscul ratei dobanzii

In prezent Societatea nu are contractate imprumuturi pe termen mediu si termen lung si prin urmare nu este expusa la riscul modificarilor ratei dobanzii.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON) . Societatea nu a diminuat riscul valutar prin utilizarea de instrumente financiare derivate in exercitiile 2021 si 2020.

Riscul de credit

Societatea desfosoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii semnificative care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere redusa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

9. Declaratia nefinanciara

In conformitate cu cerintele legale referitoare la prezentarea informatiilor nefinanciare, Societatea intocmeste si publica un raport separat privind sustenabilitatea, corespunzator aceluiasi exercitiu financiar, care cuprinde informatiile cerute pentru declaratia nefinanciara, si care descrie initiativele Societatii in ceea ce priveste sustenabilitatea. Acest raport va fi pus la dispozitia publicului pe site-ul Societatii (<https://www.e-distributie.com>) intr-un termen legal, pana la 30 iunie 2022.

10. Informatii financiare

10.1 Bilant E-Distributie Dobrogea la 31 decembrie 2021

	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	15.394.810	17.984.972
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1.704.152.358	1.784.420.823
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	16.529.767	16.529.767
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.736.076.935	1.818.935.563
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	3.265.144	4.085.473
II. CREANTE	86.953.689	110.066.095
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	124.148.749	78.180.908
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	214.367.582	192.332.476
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	1.245.174	1.380.987
CHELTUIELI IN AVANS		
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	212.537.743	234.301.204
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR- O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	-	-
PROVIZIOANE	38.172.226	44.331.194
VENITURI IN AVANS	476.842.467	498.370.256
CAPITAL SI REZERVE		
CAPITAL		
I. CAPITAL	280.285.560	280.285.560
II. REZERVE	757.888.014	755.849.547
IV. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	142.454.267	193.960.954
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	53.732.961	11.509.117
VI. REPARTIZAREA PROFITULUI	10.223.547	5.958.806
CAPITALURI - TOTAL	1.224.137.255	1.235.646.372

10.2 Contul de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021

Denumirea indicatorului	Exercitiu finançar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiu finançar incheiat la 31 decembrie 2021
VENITURI DIN EXPLOATARE	530.058.133	554.771.347
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	466.210.586	543.780.477
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPOATARE	63.847.547	10.990.870
VENITURI FINANCIARE	2.193.448	7.785.493
CHELTUIELI FINANCIARE	1.930.782	7.896.938
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	262.666	(111.445)
VENITURI TOTALE	532.251.581	562.556.840
CHELTUIELI TOTALE	468.141.368	551.677.415
PROFITUL BRUT	64.110.213	10.879.425
IMPOZITUL PE PROFIT	10.377.252	(629.692)
PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	53.732.961	11.509.117

10.3 Indicatori economico-financiari

	2020	2021
1 Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	0,92	0,82
Indicatorul lichiditatii imediate	0,91	0,80
2 Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	89	67
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	134	125
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,28	0,28
Viteza de rotatie a activelor totale	0,23	0,25
3 Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	5,24%	0,88%
Marja bruta din vanzari (%)	13,13%	2,13%

Atat indicatorul lichiditatii curente, cat si cel al lichiditatii imediate au inregistrat o scadere fata de anul precedent, ca urmare a scaderii activelor circulante (datorata in principal reducerii conturilor de banca) in timp ce datoriile curente au avut un ritm de crestere mai accentuat. Efectul cresterii fara precedent a preturilor la energie, a generat o crestere semnificativa a datoriilor catre furnizorii de energie

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori a inregistrat o variatie negativa comparativ cu anul precedent, datorata cresterii semnificative a preturilor de achizitie de energie pentru acoperirea pierderilor de retea in timp ce soldul mediu al furnizorilor a crescut intr-un ritm mai scazut comparativ cu anul precedent.

In acelasi timp, a avut loc o crestere semnificativa a investitiilor in conformitate cu planul ANRE stabilit la inceputul ciclului de reglementare intr-un ritm mai accelerat decat cresterea soldului mediu de furnizori.

Viteza de rotatie a debitelor clienti a inregistrat o variatie pozitiva datorita reducerii soldului mediu al creantelor si cresterii usoare a nivelului cifrei de afaceri.

Viteza de rotatie a activelor totale a inregistrat o crestere usoara datorata cifrei de afaceri mai mari si o crestere nesemnificativa procentual a nivelului activelor totale, in timp ce viteza de rotatie a activelor imobilizate a ramas la aceeasi valoare intrucat ratele de crestere a activelor imobilizate si a cifrei de afaceri sunt relativ la acelasi nivel .

Rentabilitatea capitalului angajat a scazut semnificativ datorita unei rate foarte mari de descrestere a profitului brut comparative cu o crestere de doar 1% a capitalului angajat.

Marja bruta din vanzari a inregistrat o variatie negativa fata de anul precedent datorita scaderii semnificative a profitului brut in acelasi timp cu cresterea usoara a cifrei de afaceri.

11. Distribuirea profitului aferent exercitiului financiar incheiat la data 31 decembrie 2021

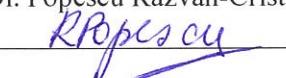
Societatea a procedat la repartizarea sumei de 5.958.806 la rezerve pentru scutirea profitului reinvestit în echipamente tehnologice, conform prevederilor legale.

Consiliul de Administrazione propune ca profitul net ramas in suma de 5.550.311 sa fie repartizat in contul de rezultat reportat (cont 117), luand in considerare o abordare prudenta, adevarata, avand in vedere impactul potential al fluxurilor de numerar provenit din constrangerile de reglementare, legislative si de afaceri.

12. Evenimente ulterioare datei bilantului

La sfarsitul lunii februarie 2022, Ministerul Energiei a lansat in dezbatere publica proiectul de OUG privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023. Documentul propune instituirea unor masuri cu caracter temporar, astfel incat preturile la energie electrica si gaze naturale platite de catre clientii finali sa nu agraveze nivelul de saracie energetica.

Proiectul de OUG prevede, printre altele, meninterea la nivelul actual al tarifelor reglementate aferente serviciilor de transport si distributie a energiei electrice si gazelor naturale pe perioada de aplicare a prevederilor ordonantei si recunoasterea in tarifele reglementate a cheltuielile financiare ocasionate de imprumuturi bancare contractate de acestia in perioada 2022-2023, destinate acoperirii cheltuielilor cu achizitia energiei electrice si gazelor naturale, generate de cresterea preturilor pe piata anglo, in vederea acoperirea consumului tehnologic.

Președintele Consiliului de Administrazione:Dl. Pignoloni Carlo Franco Emanuele,
**Director Financiar:**Dl. Popescu Razvan-Cristian,
**Administratori:**Dna. Guerrieri Stefania

Dna. Monica Hodor


Dl. Edoardo Marcenaro

Dl. Ion Grozavu

Dl. Popescu Alexandru George

Dl. Calin-Adrian Metes
