

E-DISTRIBUTIE DOBROGEA SA

Raportul Administratorilor
Pentru Exercițiul Financiar Încheiat la 31 Decembrie 2017

Martie 2018

1. Consideratii generale

In anul 2017 Societatea a realizat o cifra de afaceri de 412.584.278 (2016: 442.904.820) din care venituri din distributia de energie electrica activa si energie reactiva 384.887.682 (2016: 411.788.603).

Societatea a distribuit energie electrica spre aproximativ 0,642 milioane consumatori (2016: 0,636 milioane consumatori), cantitatea totala de energie electrica distribuita consumatorilor finali fiind de aproximativ 3.625.624 Mwh (2016: 3.614.018 Mwh).

Tariful mediu al energiei electrice distribuite pe intreg anul 2017 a fost 102,3 Ron/Mwh (2016: 108,5 Ron/Mwh).

Societatea a distribuit 2.690.397 Mwh (2016: 2.567.290 Mwh) catre consumatorii eligibili la un tarif mediu de 78,5 Ron/Mwh (2016: 78,8 Ron/Mwh) si 935.227 (2016: 1.046.729) catre consumatorii captivi la un tarif mediu de 171,1 Ron/Mwh (2016: 181,3 Ron/Mwh).

2. Structura capitalului social

La 31 decembrie 2017 structura capitalului 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 2017 capitalul social este detinut dupa cum urmeaza:

- Enel Investment Holding B.V., 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 exercitiului financiar 2017.

La 31 decembrie 2017 Societatea detine 50% din capitalul social al companiei Enel Servicii Comune, avand o valoare de 16.500.000 (31 decembrie 2016: 16.500.000).

3. Controlul intern

In conformitate cu prevederile hotararii Consiliului de Administratie al Societatii din data de 27 iunie 2008 controlul intern al Societatii este incredintat catre structurile de control intern al Enel Romania S.R.L.

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

- Definirea scopului si comunicarea metodologiilor si instructiunilor de lucru;
- Maparea/actualizarea proceselor a controalelor interne si a riscurilor 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 deficientelor si implementarea planului de remediere;
- Consolidarea rezultatelor evaluarii controalelor interne.

4. Rezumat operatiuni 2017 si proiecte 2018

In cursul anului 2017, Societatea si-a indeplinit obiectivele principale propuse.

Cele mai importante realizari ale Societatii in 2017 au fost, dupa cum urmeaza:

- Modernizarea a 9,4 km de linii electrice aeriene de inalta tensiune si instalarea a 1.000 bucati distantoare pe 9 linii electrice de inalta tensiune;
- Lucrari de modernizare in sase statii de transformare (Mircea Voda-CI, Stefan Cel Mare, Abator, Medgidia Nord, Baba Novac);
- Inlocuire transformator de IT/MT in doua statii de transformare (Neptun, Mangalia Nord);
- Modernizarea/instalarea a 73 posturi de transformare;
- Lucrari de modernizare/construire a 24 km de linii electrice subterane de medie tensiune;
- Lucrari de modernizare/construire a 20 km de linii electrice aeriene de medie tensiune;
- Lucrari de modernizare/construire a 204 km de retea de joasa tensiune;
- Lucrari de inlocuire transformatoare MT/JT (117 buc) in 114 posturi de transformare;
- Lucrari de instalare a 44 separatoare telecomandate aeriene si 50 reanclansatoare automate aeriene;
- 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;

- Upgradarea/introducerea sistemelor informatice folosind know how-ul Grupului Enel: Platforma Call Center, ERP Area - Evolutive Improvement, ERP Area - HSE Management - 2nd phase, GRID Area - Evolutive Improvement, COM Area - Front Office Evolutive Improvement, COM Area - Back Office Evolutive Improvement, M&F Area - Evolutive Improvement, MEF Local: Mobile Device for S45, CROS/CRM DISCO improvement, Suite Ufficio legale, ERP Area - investment management tool,
- Implementarea proiectului pilot pentru instalarea sistemelor de masurare inteligenta, fiind instalate un numar de aproximativ 35.730 de contoare inteligente;
- Imbunatatire in recuperarea creantelor, valoarea creantelor neincasate a scazut de la 125.315.157 in 2016 la 99.645.626 in 2017);
- Cresterea pozitiei "Casa si conturi la banci" de la 593.685.040 in 2016 la 621.384.131 in 2017.

In anul 2018 Societatea si-a propus sa realizeze urmatoarele proiecte de investitii:

- Lucrari de scoatere a contoarelor aflate la limita de proprietate pentru reducerea pierderilor din retea;
- 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 utilizatorilor;
- Continuarea actiunilor de dezvoltare a sistemului de contoare inteligente pentru clientii casnici;
- Modernizarea liniilor de inalta tensiune, statiilor de transformare, a posturilor de transformare, a liniilor de medie tensiune si linii de joasa tensiune in vederea imbunatatirii calitatii serviciului de distributie.

5. Aspecte legate de personal

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

- Dezvoltarea de noi activitati sau schimbarile legislative relativ recente necesita adaptarea si/sau dezvoltarea competentelor personalului existent; astfel recrutarile de personal se concentreaza si pe profile care nu se regaseau pana acum in Societate, iar planul de training a fost adaptat in concordanta (programe de imbunatatire a calitatii comerciale, etc.);
- Continuarea preocuparilor Societatii pentru o cultura a sigurantei (cursuri de conducere defensiva, ateliere Play Safe), pentru imbunatatirea continua a proceselor si pentru imbunatatirea modului de transfer intern al cunostintelor (programe Train of Trainers);
- Continuarea procesul de aliniere la politicile grupului, prin actualizarea documentelor (proceduri, instructiuni) locale astfel incat sa se asigure conformitatea legislativa, integrarea in grup si, in acelasi timp, functionarea adecvata si eficienta a activitatilor la nivel local; matricile de tip RACI sunt folosite pentru a clarifica procesele si rolurile responsabililor;
- A avut loc implementarea noul sistem de salarizare cu scopul de a acoperi cat mai bine nevoile actuale de remunerare a performantei, precum si cresterea motivarii angajatilor, incurajarea competitivitatii si cresterea implicarii si a spiritului de inovare.

6. Aspecte legate de mediu

In cursul anului 2017 Societatea a continuat sa desfășoare programe legate de managementul deșeurilor, monitorizarea factorilor de mediu, de reducere a nivelului de poluare la nivelul tuturor instalațiilor.

In principal, cheltuielile s-au efectuat pentru:

- Colectarea, transportul și evacuarea deșeurilor urbane și asimilate (salubritate);
- Colectarea și transportul apelor uzate, evacuarea apelor pluviale, rețeaua de canalizare (canal, apa meteorica);
- Taxe de mediu specifice (Fondul de mediu – 3% din valorificare deșeuri, taxa pentru emisii de la surse fixe – centrale termice, taxe avize, taxe permis activitate Rezervatia Bioseferei Delta Dunarii, taxa transfer decizie Autorizatie de Mediu ARBDD, taxe aprobare formulare transport deșeuri);
- Prevenirea poluării solului, subsolului și apelor freatice;
- Colectare, transport și eliminare deșeuri de emulsii apă-ulei, namoluri și mentenanța
- separatoarelor de hidrocarburi ale platformelor de depozitare temporară;
- Analize probe de ulei mineral din transformatoarele EDD;
- Achiziție material absorbant biodegradabil;
- Modernizare platforme de depozitare temporară echipamente energetice la Fetesti și Lehliu;
- Modernizare platforma de depozitare temporară transformatoare mari la ST Basarabi
- (Constanta);
- Instruire internă privind protecția mediului;
- Cheltuieli cu personalul dedicat activității de protecția mediului;
- Cheltuieli audit ISO 14001 SRAC.

7. Gestionarea riscurilor

Ca politica de gestionarea riscului, Societatea are in vedere:

- identificarea categoriilor majore de riscuri existente in cadrul Societatii și realizarea unui raport de evaluare a riscurilor;
- identificare și implementarea de modalități de raportare periodice privind activitatea Societatii pentru monitorizarea riscurilor existente;
- implementarea modelelor de evaluare și monitorizare a riscurilor, definite la nivelul Grupului Enel.

8. Informatii financiare

8.1 Bilant Enel Distributie Dobrogea la 31 decembrie 2017

	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	23.626.137	23.334.768
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1.572.190.418	1.641.231.376
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	16.529.767	16.529.767
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.612.346.322	1.681.095.911
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	1.358.530	1.538.391
II. CREANTE	125.315.157	99.645.626
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	593.685.040	621.384.131
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	720.358.727	722.568.148
CHELTUIELI IN AVANS	1.046.849	1.295.984
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	177.838.829	183.457.146
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	-	-
PROVIZIOANE	68.374.125	39.305.265
VENITURI IN AVANS	407.762.357	413.832.062
CAPITAL SI REZERVE	-	-
CAPITAL	-	-
I. CAPITAL	280.285.560	280.285.560
II. PRIME DE CAPITAL	-	-
III. REZERVE	711.542.289	790.927.531
IV. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	633.127.105	661.710.077
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	73.483.749	49.458.126
VI.Repartizarea profitului	18.662.116	14.015.724
CAPITALURI - TOTAL	1.679.776.587	1.768.365.570

8.2 Contul de profit si pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2017
VENITURI DIN EXPLOATARE	480.337.901	475.287.915
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	395.555.951	418.686.766
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	84.781.950	56.601.149
VENITURI FINANCIARE	2.807.644	2.990.312
CHELTUIELI FINANCIARE	284.828	855.875
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	2.522.816	2.134.437
VENITURI TOTALE	483.145.545	478.278.227
CHELTUIELI TOTALE	395.840.779	419.542.641
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT	87.304.766	58.735.586
IMPOZITUL PE PROFIT	13.821.017	9.277.460
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	73.483.749	49.458.126

8.3 Indicatori economico-financiari

	2016	2017
1 Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	4,05	3,94
Indicatorul lichiditatii imediate	4,04	3,93
2 Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	8	6
Numarul de zile de stocare	45	59
Viteza de rotatie a debitelor clienti	105	102
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	128	128
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,27	0,25
Viteza de rotatie a activelor totale	0,19	0,17
3 Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	5,20	3,32
Marja bruta din vanzari (%)	19,71	14,24

Atat indicatorul lichiditatii curente cat si cel al lichiditatii imediate au inregistrat o scadere fata de anul precedent, ca urmare a cresterii datoriilor curente.

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori a crescut pe fondul maririi datoriei catre furnizori, precum si datorita diminuarii usoare a costurilor cu achizitia de bunuri. Cresterea datoriilor catre furnizori a fost generata si de cresterea investitiilor in trimestrul IV 2017 fata de trimestrul IV 2016.

Scaderea vitezei de rotatie a stocurilor s-a datorat reducerii costurilor cu marfurile si materialele consumabile in conditiile in care stocul mediu nu a suferit modificari semnificative.

Rentabilitatea capitalului angajat si marja bruta din vanzari au scazut datorita scaderii cifrei de afaceri, ca urmare a reducerii tarifului de distributie, si intr-o mica masura datorita diminuarii rezultatului financiar ca urmare a scaderii ratei dobanzilor

9. Repartizarea profitului exercitiului financiar 2017

La sfarsitul exercitiului financiar 2017, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 49.458.126.

Societatea a procedat la repartizarea sumei de 14.015.724 la rezeve pentru scutirea profitului reinvestit in echipamente tehnologice, conform prevederilor legale.

Consiliul de Administratie propune utilizarea profitului net ramas dupa repartizarea la rezeve a sumei de 14.015.724, pentru majorarea rezultatului reportat (cont 117) in suma de 17.721.201, iar diferenta in suma de 17.721.201 sa fie distribuita ca dividende in interesul actionarilor.

10. Evenimente ulterioare datei bilantului

In anul 2018 Societatea va continua sa-si desfasoare activitatea de distributie in mod normal, neexistind elemente semnificative sau in afara cursului specific care sa fie aduse la cunostinta actionarilor si care sa necesite schimbari ale situatiilor financiare.

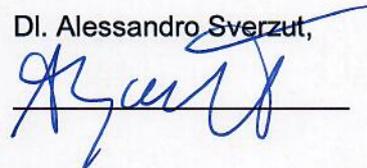
Presedintele Consiliului de Administratie:

DI. Georgios Stassis,



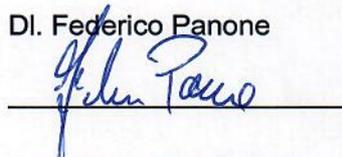
Director Financiar:

DI. Alessandro Sverzut,



Administratori:

DI. Federico Panone

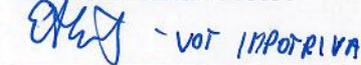


Dna. Alexandra Burcea



Dna. Cinzia Bonfanti

DI. Calin-Adrian Metes



Dna. Valerica Draniceanu

DI. Alexandru Bocai

