

#

Enel Distributie Banat SA - Timisoara 300115 str. Pestalozzi nr. 3 - 5,
Cod unic de inregistrare 14490379, Nr. de ordine in registrul comerțului J35/274/04.03.2002
Capital social subscris si varsat 382.158.580 lei

Februarie 2014

**Raportul Administratorilor
Pentru Exercițiul Financiar Incheiat la 31 Decembrie 2013**

Enel Distributie Banat S.A.

Raportul Administratorilor
(toate sumele sunt exprimate in RON daca nu este specificat altfel)



1. Consideratii generale

În anul 2013, S.C. Enel Distribuție Banat S.A. (denumită în cele ce urmează „Societatea”) a realizat o cifră de afaceri de 625.066.656 din care aferența serviciului de distribuție 579.566.158. Societatea a distribuit energie electrică spre aproximativ 0,871 milioane consumatori, cantitatea totală de energie electrică distribuită consumatorilor finali fiind de aproximativ 3.979 Gwh.

Tariful mediu al energiei electrice distribuite pe întreg anul 2013 a fost de 138,91 lei/Mwh.

De asemenea, în cursul anului 2013, Societatea a distribuit 2.079 Gwh către consumatorii eligibili la un tarif mediu de 86,13 lei/Mwh și către consumatorii captivi 1.900 Gwh la un tarif mediu de 196,65 lei/Mwh.

2. Structura capitalului social

La data de 31 decembrie 2013, capitalul social este de 382.158.580, fiind împartit în 38.215.858 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei.

La 31 decembrie 2013, structura acționariatului Societății este după cum urmează:

- ENEL Investment Holding B.V., deținând 19.491.234 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 lei fiecare, reprezentând 51,0030% din capitalul social;
- S.C. „ELECTRICA” S.A., deținând 9.503.980 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 lei fiecare, reprezentând 24,8692% din capitalul social;
- S.C. „FONDUL PROPRIETATEA” S.A., deținând 9.220.644 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 lei fiecare, reprezentând 24,1278% din capitalul social.

3. Controlul intern

În conformitate cu prevederile hotărârii Consiliului de Administrație al Societății din data de 27 iunie 2008 controlul intern al Societății este încredințat către structurile de control intern al Enel România S.R.L.

3

4. Rezumat operațiuni 2013

În cursul anului 2013 Societatea și-a îndeplinit obiectivele principale propuse:
Cele mai importante realizări ale Societății în 2013 au fost după cum urmează:

- Lucrări de modernizare și rețehnologizare în 7 stații de transformare;
- Modernizarea/instalarea a 109 posturi de transformare;
- Lucrări de modernizare/construire a 38 de km de linii electrice subterane de medie tensiune;
- Lucrări de modernizare/construire a 34,1 km de linii electrice aeriene de medie tensiune;
- Lucrări de instalare a 18 separatoare motorizate de stâlp;
- Lucrări de modernizare/construire a 50,5 km de rețea de joasă tensiune;
- Continuarea acțiunilor legate de implementarea și consolidarea proceselor care susțin siguranța în muncă, atât pentru personalul ENEL, cât și pentru cel al contractorilor;
- Acțiuni concrete care să faciliteze identificarea principalelor măsuri menite să reducă pierderile de energie în rețelele de distribuție;
- Continuarea acțiunilor de dezvoltare a sistemului de telecontrol pentru creșterea calității serviciului de distribuție;
- Continuarea unificării tehnice pentru produse și echipamente cu scopul standardizării rețelei și îmbunătățirii serviciului de distribuție;
- Finalizarea proiectului Global SAP;
- Finalizarea proiectului SIGRAF pentru rețele de medie tensiune;
- Realizarea proiectului ATLANTTE (etapa 2 – implementare modul cartografic și calculi electric);

5. Informatii financiare
5.1 Elemente principale Bilant la 31.12.2013

	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	17,264,775	15,501,817
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1,766,748,115	1,762,639,833
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	16,529,684	16,529,684
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1,800,542,574	1,794,671,334
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	1,543,436	1,199,263
II. CREANTE	193,280,354	230,064,279
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	610,650,592	809,646,498
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	805,474,382	1,040,910,040
CHELTUIELI IN AVANS	185,633	354,256
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	216,624,285	232,509,738
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	-	-
PROVIZIOMAN	79,209,879	75,072,549
VENITURI IN AVANS	296,902,837	324,227,486
CAPITAL SI REZERVE		
CAPITAL		
I. Capital	382,158,580	382,158,580
II. PRIME DE CAPITAL	9,146,618	9,146,618
III. REZERVE	939,016,885	939,015,894
IV. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	522,798,740	683,143,505
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	167,228,325	190,661,260
VI. Repartizarea profitului	(6,883,560)	-
CAPITALURI - TOTAL	2,013,465,588	2,204,125,857

S.2 Elemente principale Cont de profit și pierdere – 31.12.2013

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar încheiat la 31/12/2012	Exercitiu financiar încheiat la 31/12/2013
VENTURI DIN EXPLOATARE	636,634,203	659,320,574
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	455,485,890	455,929,374
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	181,148,313	203,391,200
VENTURI FINANCIARE	23,253,890	29,166,504
CHELTUIELI FINANCIARE	1,856,969	731,097
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	21,396,921	28,435,407
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)	202,545,234	231,826,607
VENTURI TOTALE	659,888,093	688,487,078
CHELTUIELI TOTALE	457,342,859	456,660,471
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT	202,545,234	231,826,607
IMPOZITUL PE PROFIT	35,316,909	41,165,347
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	167,228,325	190,661,260

5.3. Indicatori economico-financiar

	2012	2013
1		
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	3.72	4.48
Indicatorul lichiditatii imediate	3.71	4.47
2		
Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	-	-
3		
Indicatori de activitate		
Numarul de zile de stocare	51.28	31.41
Viteza de rotatie a stocurilor	7.12	11.62
Viteza de rotatie a debitelor clienti	115.73	121.04
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	152.93	151.75
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.33	0.35
Viteza de rotatie a activelor totale	0.23	0.22
4		
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	10.06	10.52
Marja bruta din vanzari (%)	33.58	37.09

6. Repartizarea profitului aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2013

La sfarsitul exercitiului financiar 2013, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 190.661.260. Consiliul de Administratie propune utilizarea acestuia pentru repartizarea in contul de rezultat reportat (cont 117).

Consiliul de Administratie propune alocarea profitului net inregistrat la sfarsitul exercitiului financiar 2013 in contul 117 (rezultatul reportat), in considerare incertitudinii cadrului de reglementare, cu privire la urmatoarele aspecte, care la acest moment nu pot fi cuantificate:

- a) obligatia legala de implementare a sistemelor de masurare inteligenta a energiei electrice prin introducerea echipamentelor de masura - contoarelor inteligente ("Smart Meters"), care presupune o incertitudine atat din punct de vedere al costurilor finale de implementare pentru Societate, avand in vedere faptul ca in urma desfasurarii proiectelor pilot, autoritatea de reglementare poate impune implementarea unor functionalitati si/sau lucrari suplimentare fata de echipamentele care se au in vedere la acest moment, cat si din punct de vedere al calendarului final de realizare a investitiei si

- b) obligatia legala de a suporta o cota parte nedeterminata din costurile aferente lucrurilor de intarire a retelei electrice de distributie necesare pentru racordarea la retea de distributie a producatorilor de energie electrica si pentru evacuarea in sistem a intregii puteri aprobate, avand in vedere faptul ca noul cadru de reglementare este neclar in privinta modului de alocare a costurilor acestor lucrari. Noul regulament de racordare face referire la suportarea costurilor lucrurilor de intarire si la anuntate cote de participare la finantarea acestor lucrari de catre producatori, fara a fi specificat modul de calcul al acestor cote si modul de impartire a acestor costuri intre producatori si operatorul de distributie; corelativ intrarii in vigoare a acestei noi reglementari, fostul act normativ a fost abrogat expres.

7. Evenimente ulterioare datei bilanului

In anul 2014 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 cunoschina actionarilor si care sa necesite schimbări ale situatiilor financiare.

In conformitate cu prevederile Contractului de Privatizare aplicabil Societatii si cele ale Legii 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizării, Societatea a reinitalat procesul de majorare a capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care s-au emis Certificatele de Atestare a Dreptului de Proprietate, anterior privatizării, precum si demersurile de obtinere a acestor certificate pentru terenurile folosite de Societate, in vederea majorării capitalului social.

La acest moment, au fost identificate 191 de pozitii de terenuri, care ar putea face obiectul unei viitoare incorporari in capitalul social.

Legislația relevantă emisă de statul român înainte de privatizarea Enel Distribuție Banat a permis înregistrarea terenurilor în patrimoniul Societății în contrapartida cu capitalul social (dacă există documentația de proprietate aferentă) sau într-un cont de capitaluri proprii denumit Alte fonduri (contul 719), cu un analitic distinct "Terenuri necuprinse în capitalul social". Urmare a modificărilor legislative contabile succesive, s-a ajuns ca soldul acestui cont de capitaluri să fie preluat de un cont de rezerve (1068 "Alte rezerve").

Având în vedere solicitările acționarului Enel Distribuție Banat S.A., Societatea ar putea să-și majoreze capitalul social cu aport în natură, reprezentând contravaloarea terenurilor folosite de acasă, pentru care s-au emis Certificate de Atestare de Dreptului de Proprietate pe numele Enel Distribuție Banat S.A., ulterior privatizării.

Evenualele majorări de capital social se vor realiza în urma hotărârilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor care vor fi adoptate în acest sens.

Președintele Consiliului de Administrație:

Director Financiar:

Dl. Luca D'Agnese,

Dna. Monica Hodor,





Administratori:
Dl. Renato Mastroianni,

Dl. Marco Salemme,

Dl. Giuseppe Fanizzi,

Dna. Gabriel Andronache,

ABSENT

Dl. Catalin Niculita,

 - **NOT PRESENT**

