

Enel Distribuție Banat S.A.

Raportul Administratorilor

Pentru Exercițiul Financiar Încheiat la 31 Decembrie 2015

Martie 2016

1. Consideratii generale

In anul 2015, S.C. Enel Distribuție Banat S.A. (denumita in cele ce urmeaza „Societatea”) a realizat o cifra de afaceri de 602.565.968 (2014: 601.052.101) din care aferenta serviciului de distribuție 560.878.964 (2014: 557.822.663). Societatea a distribuit energie electrica spre aproximativ 0,883 (2014 :0,877) milioane consumatori, cantitatea totala de energie electrica distribuita consumatorilor finali fiind de aproximativ 4.142.446 Mwh (2014: 3.970.282 Mwh).

Tariful mediu al energiei electrice distribuite pe intreg anul 2015 a fost de 128,81 RON/Mwh in timp ce pe parcursul anului 2014 a fost de 134,01 RON/Mwh.

Societatea a distribuit 2.775.109 Mwh (2014: 2.464.296 Mwh) catre consumatorii eligibili la un tarif mediu de 94,26 RON/Mwh (2014: 95.33 RON/Mwh) si 1.367.338 Mwh (2014: 1.505.986 Mwh) catre consumatorii captivi la un tarif mediu de 198,94 RON/Mwh (2014: 197.3 RON/Mwh).

2. Structura capitalului social

La data de 31 decembrie 2015, capitalul social este de 382.153.800, fiind impartit in 38.215.380 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei.

La 31 decembrie 2015, structura actionariatului Societatii este dupa cum urmeaza:

- ENEL Investment Holding B.V., detinand 19.491.234 actiuni, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare, reprezentand 51,0036 %din capitalul social;
- Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie (SAPE), detinand 9.503.502 actiuni, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare, reprezentand 24,8683 %din capitalul social;
- S.C. “FONDUL PROPRIETATEA” S.A., detinand 9.220.644 actiuni, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare, reprezentand 24,1281% din capitalul social.

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/updatarea proceselor/ a controalelor interne si a riscurilor aferente;
- Evaluarea controalelor interne privind definirea si functionarea lor de catre gestionarul de proces;
- Identificarea deficientelor si implementarea planului de remediere;
- Consolidarea rezultatelor evaluarii controalelor interne.

4. Rezumat operatiuni 2015 si proiecte 2016

In cursul anului 2015 Societatea si-a indeplinit obiectivele principale propuse:

Cele mai importante realizari ale Societatii in 2015 au fost dupa cum urmeaza:

- Lucrari de modernizare si re tehnologizare in 4 statii de transformare de IT/MT si in 2 statii de transformare de MT/MT;
- Inlocuire transformator de IT/MT intr-o statie de transformare
- Modernizarea/instalarea a 19 posturi de transformare
- Lucrari de modernizare/construire a 6,16 km de linii electrice subterane de medie tensiune;
- Lucrari de modernizare/construire a 56,3 km de linii electrice aeriene de medie tensiune, din care 31,5 km inlocuire izolatii;
- Lucrari de instalare a 72 separatoare motorizate de stalp;
- Lucrari de modernizare/construire a 144,48 km de retea de joasa tensiune;
- Lucrari de inlocuire transformatoare MT/JT in 337 posturi de transformare
- 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;
- Actualizarea sistemului de gestiune Global SAP GDS, SAP HSE, upgradarea unor aplicatii informatice ca Atlante, Aria, AUI-SIRED-SIREWEB-SCHEME, AIRE, GEINTE, GESI si implementare unor noi aplicatii informatice cum ar fi: MARE TC, S45 (modul facturare, internet portal nou, FRONT OFFICE etc), STARBEAT.
- Continuarea implementarii proiectului SIGRAF pentru retelele de JT;
- Implementarea proiectului pilot pentru instalarea sistemelor de masurare inteligenta, fiind instalate un numar de cca 10.000 de contoare inteligente;

In anul 2016 Societatea si-a propus sa realizeze urmatoarele proiecte de investitii:

- Lucrari de scoatere contoare la limita de proprietate pentru reducerea pierderilor din retea;
- Continuarea actiunilor de dezvoltare a sistemului de telecontrol pentru cresterea calitatii serviciului de distributie;
- Continuarea actiunilor de dezvoltare a sistemului de contoare inteligente pentru clientii casnici;
- Modernizarea liniilor de inalta tensiune, statiilor secundare si a liniilor de medie tensiune in vederea cresterii 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 procesului 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;
- Se analizeaza oportunitatea schimbarii sistemului salarial pentru a il face mai adaptat nevoilor actuale.

6. Aspecte legate de mediu

In cursul anului 2015 Societatea a continuat sa desfasoare programe legate de managementul deseurilor, monitorizarea factorilor de mediu, de reducere a nivelului de poluare la nivelul tuturor instalatiilor.

In principal, cheltuielile s-au efectuat pentru:

- Colectarea, transportul și evacuarea deseurilor urbane și asimilate (salubritate);
- Colectarea și transportul apelor uzate, evacuarea apelor pluviale, rețeaua de canalizare (apa – canal);
- Taxe de mediu specifice (Fondul de mediu – 3% din valorificare deseuri, taxa pentru emisii de la surse fixe – centrale termice, taxe avize);
- Prevenirea poluării solului, subsolului și apelor freatice:
 - Analize privind determinarea conținutului de PCB din probe de ulei mineral din transformatoarele EDB
 - Achiziție de material absorbant biodegradabil
 - Modernizare platforma betonată Petrosani SUD pentru depozitare de echipamente și deseuri

- Instruire internă privind protecția mediului;
- Cheltuieli cu personalul dedicat activității de protecția mediului;
- Cheltuieli audit ISO 14001 SRAC;
- Achiziții materiale pentru protecția mediului și de echipamente pentru monitorizare factori de mediu – calibrare analizor;
- Prevenirea poluării fonice – achiziție calibrator pentru aparat de zgomot;
- Cheltuieli pentru protecția biodiversității (montare suporturi pentru cuiburi de barză, montare teci electroizolante pentru evitarea electrocutării păsărilor, montare camera video pentru soim dunărean, pe un stâlp de înaltă tensiune).

7. Gestionarea riscurilor

Ca politica de gestionarea a riscului, Societatea are în vedere:

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

8. Informatii financiare
8.1 Elemente principale Bilant la 31 decembrie 2015

	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	11.176.299	15.417.974
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1.815.847.941	1.801.368.759
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	16.529.684	16.529.684
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.843.553.924	1.833.316.417
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	1.367.102	1.179.959
II. CREANTE	186.847.859	164.408.104
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	1.039.126.796	1.178.337.909
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	1.227.341.757	1.343.925.972
CHELTUIELI IN AVANS	1.140.207	1.127.400
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	194.867.854	201.547.972
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	0	0
PROVIZIOANE	63.987.091	65.343.860
VENITURI IN AVANS	336.702.528	362.795.473
CAPITAL SI REZERVE	0	0
CAPITAL	0	0
I. Capital	382.158.580	382.153.800
II. PRIME DE CAPITAL	9.146.618	9.146.618
III. REZERVE	1.020.610.218	1.028.925.400
IV. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	893.192.517	989.072.106
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	172.244.917	157.894.088
VI. Repartizarea profitului	874.436	18.509.528
CAPITALURI - TOTAL	2.476.478.415	2.548.682.484

8.2 Elemente principale Cont de profit si pierdere la 31 decembrie 2015

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2015
VENITURI DIN EXPLOATARE	631.400.066	635.170.901
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	443.017.702	453.677.427
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	188.382.364	181.493.474
VENITURI FINANCIARE	18.305.522	11.746.303
CHELTUIELI FINANCIARE	118.977	1.318.262
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	18.186.545	10.428.041
VENITURI TOTALE	649.705.588	646.917.204
CHELTUIELI TOTALE	443.136.679	454.995.689
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT	206.568.909	191.921.515
IMPOZITUL PE PROFIT	34.323.992	34.027.427
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	172.244.917	157.894.088

8.3 Indicatori economico-financiari

	2014	2015
1 Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	6,30	6,67
Indicatorul lichiditatii imediate	6,29	6,66
2 Indicatori de risc		
Gradul de indatorare (%)	-	-
3 Indicatori de activitate		
Numarul de zile de stocare		
Viteza de rotatie a stocurilor	72	41
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	5,09	8,96
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	126	113
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	129	94
Viteza de rotatie a activelor totale	0,33	0,33
	0,20	0,19
4 Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	8,34	7,53
Marja bruta din vanzari (%)	34,37	31,85

Atat indicatorul lichiditatii curente cat si cel al lichiditatii imediate au inregistrat o imbunatatire fata de anul precedent, ca urmare a cresterii disponibilitatilor banesti generate de o evolutie pozitiva a rezultatului operational datorita cresterii cu 4,3% a volumelor distribuite.

In ceea ce priveste indicatorii de activitate, a crescut viteza de rotatie a creditelor clienti pe fondul cresterii cifrei de afaceri si a gradului de colectare a creantelor.

Creșterea vitezei de rotatie a stocurilor s-a datorat reducerii stocurilor de materialele datorita eficientizarii procesului de aprovizionare.

Rentabilitatea capitalului angajat si marja bruta din vanzari au scazut usor datorita scaderii rezultatului financiar (odata cu scaderea % de dobanda la depozitele in lei si euro in 2015 vs 2014).

9. Repartizarea profitului aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015

La sfarsitul exercitiului financiar 2015, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 157.894.088. Societatea a procedat la repartizarea sumei de 18.509.528 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 18.509.528, pentru majorarea rezultatului reportat (cont 117) in suma 69.692.280, iar diferenta in suma de 69.692.280 sa fie distribuita ca dividende in interesul actionarilor

10. Evenimente ulterioare datei bilantului

In anul 2016 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.

In conformitate cu prevederile Contractului de Privatizare aplicabil Societatii si cele ale Legii 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, Societatea a reinitiat 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 pozitii de terenuri, care ar putea face obiectul unei viitoare incorporari in capitalul social.

Legislatia relevanta emisa de statul roman inainte de privatizarea Electrica Banat a permis inregistrarea terenurilor in patrimoniul Societatii in contrapartida cu capitalul social (daca exista documentatia de proprietate aferenta) sau intr-un cont de capitaluri proprii denumit Alte fonduri (contul 719), cu un analitic distinct "Terenuri necuprinse in capitalul social". Urmare a modificarilor legislative contabile succesive, s-a ajuns ca soldul acestui cont de capitaluri sa fie preluat de un cont de rezerve (1068 " Alte rezerve").

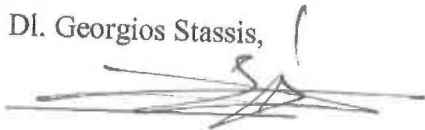
In anul 2015 s-au intreprins o serie de demersuri avand ca obiect clarificarea aspectelor privind majorarea capitalului social cu valoarea terenurilor mentionate in anexele la contractul de privatizare al Societatii. In legatura cu acest aspect este neclar care dintre cele doua entitati - Electrica sau SAPE este indreptatita sa primeasa actiuni in urma unei eventuale majorari de capital social al Societatii cu terenurile mentionate in anexele la contractele de privatizare, in contextul in care proiectul de divizare al Electrica nu prevede si transferarea catre SAPE a dreptului de proprietate

asupra terenurilor in discutie sau eventualele drepturi de creanta aferente actiunilor la care Electrica ar fi putut fi indreptatita in urma majorarii capitalului social al Societatii cu terenurile in cauza.

Eventualele majorari de capital social se vor realiza in urma hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor care vor fi adoptate in acest sens.

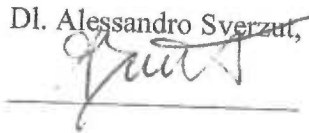
Presedintele Consiliului de Administratie:

Dl. Georgios Stassis,



Director Financiar:

Dl. Alessandro Sverzut,



Administratori:

Dl. Federico Panone,



Dna. Alessandra Proietti Semproni,



Dna. Ludovica Parodi Borgia,



Dna. Laura Cristina Stanislav-Bogdan,



Dna. Violeta Floria



Dl. Catalin Niculita,

