

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



E-Distributie Banat S.A. (fosta Enel Distributie Banat S.A.)

Raportul Administratorilor

Pentru Exercitiul Financiar Incheiat la 31 Decembrie 2016

Martie 2017

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



1. Consideratii generale

In anul 2016, E-Distributie Banat S.A. (fosta Enel Distributie Banat S.A.) (denumita in cele ce urmeaza „Societatea”) a realizat o cifra de afaceri de 519.604.225 (2015: 602.565.968) din care aferenta serviciului de distributie 480.183.322 (2015: 560.878.964). Societatea a distribuit energie electrica spre aproximativ 0,889 milioane consumatori (2015: 0,883 milioane consumatori), cantitatea totala de energie electrica distribuita consumatorilor finali fiind de aproximativ 4.225.049 Mwh (2015: 4.142.446 Mwh).

Tariful mediu al energiei electrice distribuite pe intreg anul 2016 a fost de 107,9 RON/Mwh (2015: 128,8 RON/Mwh).

Societatea a distribuit 2.960.373 Mwh (2015: 2.775.109 Mwh) catre consumatorii eligibili la un tarif mediu de 82,5 RON/Mwh (2015: 94,3 RON/Mwh) si 1.264.676 Mwh (2015: 1.367.338 Mwh) catre consumatorii captivi la un tarif mediu de 167,4 RON/Mwh (2015: 198,9 RON/Mwh).

2. Structura capitalului social

La data de 31 decembrie 2016, capitalul social este de 382.153.800, fiind impartit in 38.215.380 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei.

La 31 decembrie 2016, 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.

La 31 decembrie 2016 Societatea detine 50% din capitalul social al companiei Enel Servicii Comune, avand o valoare de 16.500.000 (31 decembrie 2015: 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 SRL.

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 deficiențelor si implementarea planului de remediere;
- Consolidarea rezultatelor evaluarii controalelor interne.

4. Rezumat operatiuni 2016 si proiecte 2017

In cursul anului 2016 Societatea si-a indeplinit obiectivele principale propuse:

Cele mai importante realizari ale Societatii in 2016 au fost dupa cum urmeaza:

- Modernizarea/construirea a 75,97 km de linii electrice aeriene de inalta tensiune;
- Lucrari modernizare in 2 statii de transformare IT/MT (Balta Sarata si TEBA);
- Lucrari de introducere in sistem telecontrol a 2 statii de transformare IT/MT (Sofronea si Curtici);
- Lucrari de introducere in telecontrol a 3 statii de transformare MT/MT (Jiu Lupeni, Carolina si Preparatie Uricani);
- Inlocuire a 2 transformatoare IT/MT in statii de transformare (TEBA si Padurea Verde);
- Modernizarea a 89 posturi de transformare existente, modernizarea a 2 puncte de alimentare, instalarea a 5 posturi de transformare noi si amplificare putere transformatoare in 3 posturi de transformare-pentru intarire retea.
- Lucrari de modernizare/construire a 33,8 km de linii electrice aeriene de medie tensiune, din care 31 km inlocuire izolatie;
- Lucrari de modernizare/construire a 16,4 km de linii electrice subterane de medie tensiune;
- Lucrari de modernizare/construire a 190,67 km de retea de joasa tensiune;
- Lucrari de inlocuire separatoare clasice cu separatoare telecomandate pe linii aeriene de medie tensiune: 21 buc;
- 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: COM-Ped-Ro, COM S45-FOUR, COM FOUR, COM S45-New Billing, SAP GDS, DSP HSE, SAP Enel Producatori si Consumatori, GRID SMART, GRID SMART MARE, M&F S45, STAR BEAT;
- Continuarea implementarii proiectului SIGRAF pentru retelele de JT;
- Implementarea proiectului pilot pentru instalarea sistemelor de masurare inteligenta, fiind instalate un numar de aproximativ 31.582 de contoare inteligente si 112 concentratoare;

In anul 2017 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 imbunatatirea 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 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 competencelor 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 2016 Societatea a continuat sa desfosoare programe legate de managementul deseuriilor, monitorizarea factorilor de mediu, de reducere a nivelului de poluare la nivelul tuturor instalatiilor.

In principal, cheltuielile s-au efectuat pentru:

- Colectarea, transportul si evacuarea deseuriilor urbane si asimilate (salubritate);
- Colectarea si transportul apelor uzate, evacuarea apelor pluviale, reteaua 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, taxe aprobare formulare transport deseuri);
- Prevenirea poluarii solului, subsolului si apelor freatici:
 - Colectarea, transportul si eliminarea deseuriilor periculoase (colectare si eliminare emulsii);
 - Analize privind determinarea continutului de PCB din probe de ulei mineral din transformatoarele EDB;
 - Modernizare platforma betonata Poltura pentru depozitare de echipamente si deseuri;
- Instruire interna privind protectia mediului;
- Instruire externa privind protectia mediului (Participare la Conferinta Internationala "Solutii pentru Energie Verde" - Timisoara);
- Cheltuieli cu personalul dedicat activitatii de protectia mediului;
- Cheltuieli audit ISO 14001 SRAC;
- Cheltuieli pentru protectia biodiversitatii (montare suporti pentru cuiburi de barza, montare teci electroizolante pentru evitarea electrocutarii pasarilor, inelarea a 13 pui de soim dunarean, din cuiburile artificiale montate pe stalpii LEA 110kV, in judetele Timis si Arad).



7. Gestionarea riscurilor

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

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



8. Informatii financiare

8.1 Elemente principale Bilant la 31 decembrie 2016

	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	15.417.974	28.782.361
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1.801.368.759	1.804.469.974
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	16.529.684	16.529.684
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.833.316.417	1.849.782.019
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	1.179.959	1.335.508
II. CREANTE	164.408.104	135.429.306
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	1.178.337.909	1.270.639.285
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	1.343.925.972	1.407.404.099
CHELTUIELI IN AVANS	1.127.400	1.223.486
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	201.547.972	226.347.292
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	-	-
PROVIZIOANE	65.343.860	73.039.222
VENITURI IN AVANS	362.795.473	386.469.968
CAPITAL SI REZERVE		
CAPITAL		
I. Capital	382.153.800	382.153.800
II. PRIME DE CAPITAL	9.146.618	9.146.618
III. REZERVE	1.028.925.400	1.045.934.909
IV. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	989.072.106	1.061.355.807
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	157.894.088	93.562.918
VI.Repartizarea profitului	18.509.528	19.600.930
CAPITALURI - TOTAL	2.548.682.484	2.572.553.122

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



**8.2 Elemente principale Cont de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2016**

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2016
VENITURI DIN EXPLOATARE	635.170.901	557.834.940
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	453.677.427	450.048.964
PROFITUL SAU PIERDerea DIN EXPLOATARE	181.493.474	107.785.976
VENITURI FINANCIARE	11.746.303	5.764.158
CHELTUIELI FINANCIARE	1.318.262	400.775
PROFITUL SAU PIERDerea FINANCIARA	10.428.041	5.363.383
VENITURI TOTALE	646.917.204	563.599.098
CHELTUIELI TOTALE	454.995.689	450.449.739
PROFITUL SAU PIERDerea BRUT	191.921.515	113.149.359
IMPOZITUL PE PROFIT	34.027.427	19.586.441
PROFITUL SAU PIERDerea NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	157.894.088	93.562.918



8.3 Indicatori economico-financiari

	2015	2016
1 Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	6,67	6,22
Indicatorul lichiditatii imediate	6,66	6,21
2 Indicatori de risc		
Gradul de indatorare (%)	-	-
3 Indicatori de activitate		
Numarul de zile de stocare	41	97
Viteza de rotatie a stocurilor	9	4
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	113	118
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	94	100
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,33	0,28
Viteza de rotatie a activelor totale	0,19	0,16
4 Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	7,53	4,40
Marja bruta din vanzari (%)	31,85	21,78

Atat indicatorul lichiditatii curente cat si cel al lichiditatii imediate au inregistrat o inrautatire fata de anul precedent, ca urmare a cresterii cu o rata mai mare a datorilor curente fata de cea a activelor curente. Cresterea datorilor curente a fost generata de cresterea semnificativa a investitiilor in trimestrul IV 2016 fata de trimestrul IV 2015, fapt care a dus la o crestere a datorilor catre furnizori.

In ceea ce priveste indicatorii de activitate, a crescut viteza de rotatie a debitelor clienti pe fondul scaderii cifrei de afaceri ca urmare a scaderii tarifului de distributie. Cifra de afaceri a avut o rata de scadere mai mare decat cea a creantelor clientilor.

Scaderea vitezei de rotatie a stocurilor, respectiv cresterea numarului zilelor de stocare s-a datorat reducerii cu peste 60% a costurilor cu marfurile si a echipamentelor de protectie.

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 aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016

La sfarsitul exercitiului financiar 2016, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 93.562.918. Societatea a procedat la repartizarea sumei de 19.600.930 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 19.600.930, pentru majorarea rezultatului reportat (cont 117) in suma 36.980.994, iar diferența in suma de 36.980.994 sa fie distribuita ca dividende in interesul actionarilor.

10. Evenimente ulterioare datei bilantului

In anul 2017 pana la data aprobarii situatiilor financiare Societatea a continuat sa-si desfasoare activitatea de distributie in mod normal, neexistand elemente semnificative sau in afara activitatii uzuale care sa fie aduse la cunostinta utilizatorilor situatiilor financiare prin prezentarea in note sau 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 Certificate de Atestare a Dreptului de Proprietate („CADP”), anterior privatizarii, precum si demersurile de obtinere a acestor certificate pentru terenurile folosite de Societate, in vederea majorarii capitalului social.

La acest moment, au fost identificate 191 de pozitii de terenuri, care ar putea face obiectul unei viitoare incorporari in capitalul social. Pentru 103 dintre acestea, respectiv cele pentru care au fost obtinute CADP-uri emise de Ministerul Industriei si Resurselor pe numele entitatii privatizate, si anume FDFEE Electrica Banat SA, Societatea a declansat in cursul anul 2016 o operatiune de majorare a capitalului social al Subscrisei, operatiune in desfasurare la 31 decembrie 2016.

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").

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



Totodata, in cursul anului 2016 s-au intreprins o serie de demersuri avand ca obiect clarificarea aspectelor privind majorarea capitalului social cu valoarea terenurilor mentionate in anexe la contractul de privatizare al Societatii. In legatura cu acest aspect este neclar care dintre cele doua entitati - Electrica sau SAPE este indreptatita sa primeasca actiuni in urma unei eventuale majorari de capital social al Societatii cu terenurile mentionate in anexe 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 alte majorari de capital social se vor realiza in urma hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor care vor fi adoptate in acest sens in functie de clarificarea titularului CADP-urilor precum si a entitatii indreptatita sa primeasca actiuni in urma respectivelor majorari de capital social.

Președintele Consiliului de Administrație:

Dl. Georgios Stassis,

Director Financiar:

Dl. Alessandro Sverzut,

Administratori:

Dl. Federico Panone,

17. MAR. 2017

Dna. Alexandra Burcea,

Dna. Mina Kolarova,

Dna. Laura Cristina Stanislav-Bogdan,

Dna. Violeta Floria

Dl. Catalin Niculita,

E-Distribuție Banat S.A. - Timișoara, jud. Timiș, str. Pestalozzi nr. 3 – 5
Cod unic de înregistrare 14490379, nr. de ordine în registrul comerțului J35/274/04.03.2002
Capital social subscris și versat 382.153.800 lei.
www.eneldistributie.ro