

E-Distributie Banat S.A.

Raportul Administratorilor
Pentru Exercițiul Financiar Încheiat la 31 Decembrie 2017

Martie 2018

1. Consideratii generale

In anul 2017, E-Distributie Banat S.A (denumita in cele ce urmeaza „**Societatea**”) a realizat o cifra de afaceri de 483.205.577 (2016: 519.604.225) din care venituri din distributia de energie electrica activa si energie reactiva 440.797.119 (2016: 480.183.322). Societatea a distribuit energie electrica spre aproximativ 0,899 milioane consumatori (2016: 0,889 milioane consumatori), cantitatea totala de energie electrica distribuita consumatorilor finali fiind de aproximativ 4.363.116 Mwh (2015: 4.225.049 Mwh).

Tariful mediu de distributie al energiei electrice pe intreg anul 2017 a fost de 97,2 RON/Mwh (2016: 107,9 RON/Mwh).

Societatea a distribuit 3.228.945 Mwh (2016: 2.960.373 Mwh) catre consumatorii eligibili la un tarif mediu de 77,3 RON/Mwh (2016: 82,5 RON/Mwh) si 1.134.172 Mwh (2016: 1.264.676 Mwh) catre consumatorii captivi la un tarif mediu de 153,7 RON/Mwh (2016: 167,4 RON/Mwh).

2. Structura capitalului social

La data de 31 decembrie 2017, capitalul social este de 382.153.800, fiind impartit in 38.215.380 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei.

La 31 decembrie 2017, 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;
- 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 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 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 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/construirea a cca 34 km de linii electrice aeriene de inalta tensiune;
- Lucrari modernizare in 3 statii de transformare IT/MT (TEBA – echipament de 110 kV, Victoria – echipament de MT, Petrila – protectii pe LEA si cuple 110 kV);
- Lucrari de introducere in telecontrol a 2 statii de transformare MT/MT (Put 4 Livezeni si TD Lupeni);
- Inlocuire a 3 transformatoare IT/MT in statii de transformare (Decebal, Fratelia si Freidorf);
- Modernizarea a 114 posturi de transformare existente, modernizarea unui punct de alimentare, instalarea unui post de transformare nou si amplificare putere transformatoare in 4 posturi de transformare-pentru intarire retea.
- Lucrari de modernizare/construire a circa 33 km de linii electrice aeriene de medie tensiune, din care circa 27 km inlocuire izolatii;
- Lucrari de modernizare/construire a circa 23 km de linii electrice subterane de medie tensiune;
- Lucrari de modernizare/construire a circa 188 km de retea de joasa tensiune;
- Lucrari de inlocuire separatoare clasice cu separatoare telecomandate pe linii aeriene de medie tensiune: 45 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 rețelei 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,
- Continuarea implementarii proiectului pentru instalarea sistemelor de masurare inteligenta, fiind instalate un numar de 40.970 de contoare inteligente si 332 de concentratoare;
- Imbunatatire in recuperarea creantelor, valoarea creantelor neincasate a scazut de la 135.429.306 in 2016 la 126.271.044 in 2017);
- Crestere a pozitiei "Casa si conturi la banci" de la 1.270.639.285 in 2016 la 1.292.718.197 in 2017.

In anul 2018 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.
- Lucrari de modernizare/construire rețele in vederea asigurarii unei dimensionari a capacitatii rețelei in conformitatea cu puterea necesara pentru racordarea viitorilor utilizatorilor;
- 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 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 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 meteorică);
- Taxe de mediu specifice (Fondul de mediu – 3% din valorificarea deșeurilor, taxa pentru emisii de la surse fixe – centrale termice, taxe avize);
- Prevenirea poluării solului, subsolului și apelor;
- Colectarea, transportul și eliminarea deșeurilor periculoase (colectare și eliminare emulsii, namol, pământ și pietre);
- Analize probe de ulei mineral din transformatoarele EDB;
- Achiziție material absorbant biodegradabil;
- Analize apă;
- Construcție 2 cuve de retenție transformatoare în stația IT Teba;
- Instruire internă privind protecția mediului;
- Instruire externă privind protecția mediului (Curs auditor ISO 14001/2015)
- Cheltuieli cu personalul dedicat activității de protecția mediului;
- Cheltuieli audit ISO 14001 SRAC;
- Cheltuieli pentru protecția biodiversității (montare suporturi pentru cuiburi de barză, montare teci electroizolante pentru evitarea electrocutării păsărilor, mentenanță la 7 cuiburi artificiale montate pe stâlpii LEA 110kV și asistență tehnică la înelare a 27 pui de șoim dunărean).

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 2017

	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	28.782.361	28.927.336
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1.804.469.974	1.892.497.803
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	16.529.684	16.529.684
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	1.849.782.019	1.937.954.823
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	1.335.508	1.840.607
II. CREANTE	135.429.306	126.271.044
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	1.270.639.285	1.292.718.197
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	1.407.404.099	1.420.829.846
CHELTUIELI IN AVANS	1.223.486	1.362.258
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	226.347.292	221.373.499
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	-	-
PROVIZIOANE	73.039.222	43.790.038
VENITURI IN AVANS	386.469.968	409.451.044
CAPITAL SI REZERVE		
CAPITAL		
I. Capital	382.153.800	382.153.800
II. PRIME DE CAPITAL	9.146.618	9.146.618
III. REZERVE	1.045.934.909	1.127.138.025
IV. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	1.061.355.807	1.103.313.352
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	93.562.918	82.779.432
VI. Repartizarea profitului	19.600.930	18.998.881
CAPITALURI - TOTAL	2.572.553.122	2.685.532.346

8.2 Elemente principale Cont de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2017
VENITURI DIN EXPLOATARE	557.834.940	550.529.840
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	450.048.964	463.154.406
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	107.785.976	87.375.434
VENITURI FINANCIARE	5.764.158	6.446.447
CHELTUIELI FINANCIARE	400.775	938.621
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	5.363.383	5.507.826
VENITURI TOTALE	563.599.098	556.976.287
CHELTUIELI TOTALE	450.449.739	464.093.027
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT	113.149.359	92.883.260
IMPOZITUL PE PROFIT	19.586.441	10.103.828
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	93.562.918	82.779.432

8.3 Indicatori economico-financiari

	2016	2017
1 Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	6,22	6,45
Indicatorul lichiditatii imediate	6,21	6,44
2 Indicatori de activitate		
Numarul de zile de stocare	97	159
Viteza de rotatie a stocurilor	4	2,29
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	118	114
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	100	119
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,28	0,25
Viteza de rotatie a activelor totale	0,16	0,14
3 Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	4,40	3,46
Marja bruta din vanzari (%)	21,78	19,22

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

In ceea ce priveste indicatorii de activitate, a scazut 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 mica decat cea a creantelor clientilor.

Scaderea vitezei de rotatie a stocurilor, respectiv cresterea numarului zilelor de stocare s-a datorat reducerii costurilor cu marfurile si a cheltuielilor cu obiectele de inventar.

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 2017

La sfarsitul exercitiului financiar 2017, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 82.779.432.

Societatea a procedat la repartizarea sumei de 18.998.881 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 18.998.881, pentru majorarea rezultatului reportat (cont 117) in suma 31.890.275,50, iar diferenta in suma de 31.890.275,50 sa fie distribuita ca dividende in interesul actionarilor.

10. Evenimente ulterioare datei bilantului

In conformitate cu prevederile Contractului de Privatizare aplicabil Societatii si cele ale Legii nr. 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 („CADP”), anterior privatizarii, precum si demersurile de rectificare sau obtinere a unor 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 obținute CADP-uri emise de Ministerul Industriei si Resurselor pe numele entitatii privatizate, si anume FDFEE Electrica Banat SA, Societatea a declansat in cursul anului 2016 o operatiune de majorare a capitalului social al Subscrisei, operatiune in desfasurare la 31 decembrie 2017.

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 ”).

Totodata, in cursul anului 2017 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.

Eventuale 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 primeasa actiuni in urma respectivelor majorari de capital social.

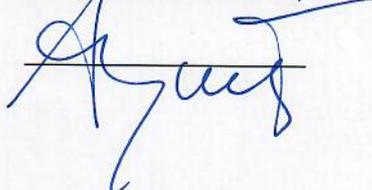
Presedintele Consiliului de Administratie:

Dl. Georgios Stassis,



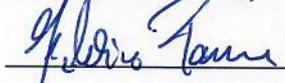
Director Financiar:

Dl. Alessandro Sverzut,



Administratori:

Dl. Federico Panone,



Dna. Alexandra Burcea,



Dna. Cinzia Bonfantoni,

Dna. Laura Cristina Stanislav-Bogdan,

Dna. Violeta Floria

Dl. Catalin Niculita,

