



L'ENERGIA CHE TI ASCOLTA.

# Propunere Buget 2013 Enel Distributie Dobrogea

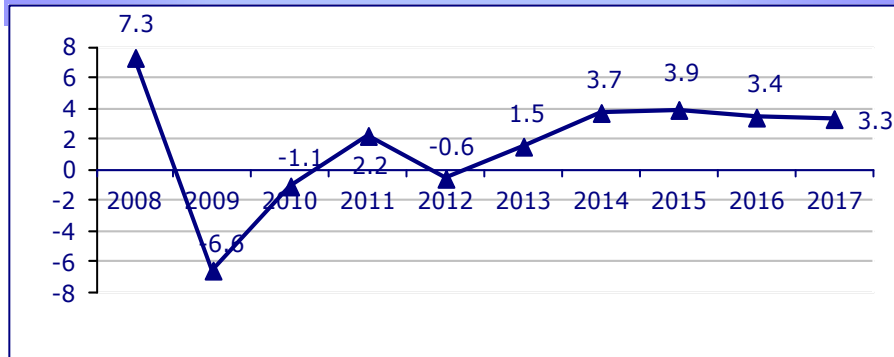
Bucuresti, Martie 2013

# Romania – Indicatori macroeconomici

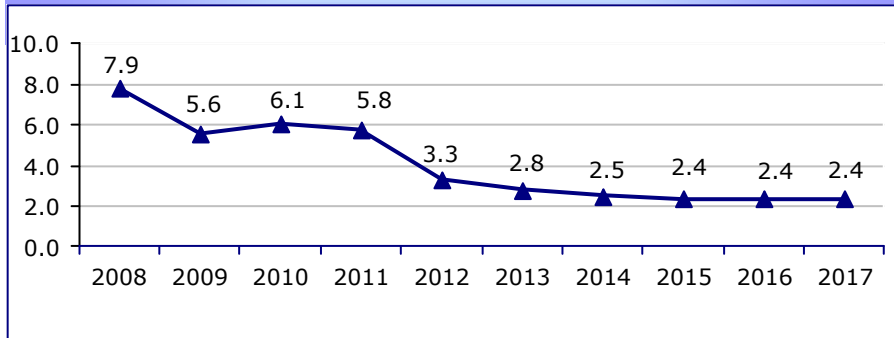
## General

PIB per capita (PPS) (****)	46
Populatie (Mn) (*)	21,4
Rating (Moody's 2012)(**)	Baa3
Impozit pe venit	16%
Membra UE	2007

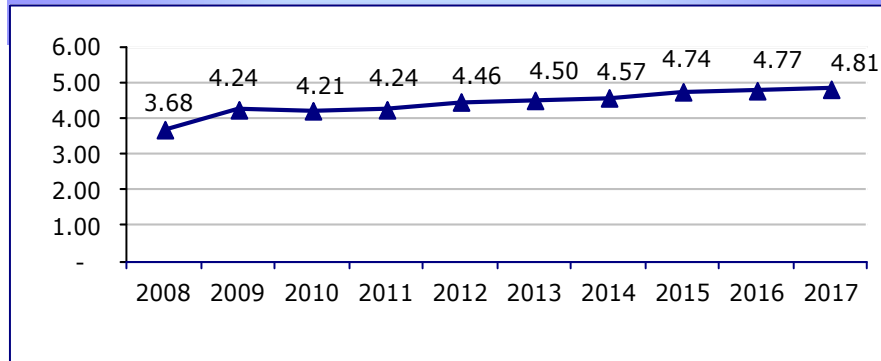
## Evolutie PIB (%) (\*\*\*)



## Evolutie inflatie (%) (\*\*\*)



## Curs mediu de schimb RON vs € (\*\*\*)



\* Sursa: INSSE Romania in cifre 2012 (la 1 iulie 2011)

\*\* Sursa: Moody's 2012 Annual Report on Romania

\*\*\* Sursa: Enel Group estimari (2013-2017)

\*\*\*\* Sursa: Eurostat, valori 2012 exprimat in standardul puterii de cumparare

## BP 2013 – Premize de reglementare Distributie

- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale  
2012 – Cresterea tarifelor de distributie in limita valorilor maxime aprobate (IT: 21 RON/MWh, MT: 42 RON/MWh, JT: 139 RON/MWh)  
2013 – Cresterea cu 5,1% a tarifelor de distributie, inclusiv a valorilor maxime aprobate, pe toate nivelurile de tensiune
- Al 2-lea ciclu de reglementare (2008-2012):  
WACC=10% real inainte de impozitare  
Consum propriu tehnologic (CPT):  
- target CPT 2012: 9,5%
- Ordin ANRE nr. 51/2012 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie stabileste parametrii anului 2013:  
target CPT=9,5%  
WACC=8,52% real inainte de impozitare  
X efficiency = 1,5%
- Al 3-lea ciclu de reglementare (2014-2018):
- Achizitia de energie prin contracte reglementate + piata libera

# Scenariu Reglementare Dobrogea - Prezumtii

1<sup>ul</sup> Ciclu de reglementare

2<sup>lea</sup> Ciclu de reglementare

2013 \*

WACC

12%

10%

8.52%

## Evolutie tarife de distributie:

2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013

Evolutie medie - actual: +25,6% +15,9% +14,2% -1,71% +10,42% +2,24% +4,89% +6,34% +8,04%

Inflatie

2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013  
6,2% 2,68% 4,4% 3% 5,3% 3,74% 5,06% 2.8%

Evolutie tarife de vanzare finale 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013

Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2006	+1,95%								
Decembrie 1 <sup>st</sup> 2006	+4,7%								
Aprilie 1 <sup>st</sup> 2007		+3,95%							
Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2008			nonres res						
Iulie 1 <sup>st</sup> 2008			+1,7% +0%						
Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2009			+5,7% +4,4%						
Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2010				+2,7% +0%					
Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2011					+9,6% +3,9%				
Iulie 1 <sup>st</sup> 2012						0% 0%			
Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2013							+5%		+6%

(\* ) Al 3lea ciclu de reglementare va incepe in 2014



L'ENERGIA CHE TI ASCOLTA.

# Strategia de distributie\_Dobrogea

## In curs de implementare

### Modernizare retea

- Continuarea Proiectului de Telecontrol in cabinele primare IT/MT
  - Focus pe investitiile in MT pentru a creste calitatea serviciului (25% din valoarea investitiilor in Retea).
- 

### Reducere pierderi

- Plan special de actiune de implementat in 2013
  - Contracte noi de citiri cu poza si localizare GPS
- 

### Calitatea serviciului

- Sisteme unificate pentru inregistrarea datelor si rapoarte de reglementare
- O noua platforma IT pentru monitorizarea in timp real
- Implementarea sistemelor Work Force Management si SIGRAF

# Strategia de distributie – Introducerea unei tehnologii avansate

## Tehnologie:

- **Telecontrol**

## Beneficii:

- Deja introdus in zonele Banat, Dobrogea si Muntenia, cu rezultate vizibile (durata medie de intreruperi pe client/pe an, a scazut cu mai mult de jumatate din 2007)
- Unul din beneficiile principale ale Sistemului de telecontrol este ca permite companiei sa restabileasca furnizarea energiei aproape instantaneu, in caz de intreruperi care afecteaza zone extinse
- Ne va ajuta sa imbunatatim activitatile operationale prin manevre de la distanta pentru toate cabinele primare si IMS de medie tensiune (linii aeriene si cabine secundare), reducand necesitatea interventiilor pe teren si crescand simultan siguranta personalului.

# Strategia de distributie – Introducerea unor aplicatii IT care sa sprijine procesele de baza

## Instrumente:

- **WFM/Tablete**

- **ATLANTE**

- **SIGRAF**

## Beneficii:

- Instrument puternic pentru personalul operativ deoarece va oferi capacitati extinse privind accesul rapid in localizarea problemei (impreuna cu sistemul GESI – legatura client-retea), executarea ordinelor de serviciu si introducerea datelor pe teren, control al flotei auto si alocarea optima a resurselor.
- Imbunatatirea activitatilor de baza, in sens cantitativ cat si calitativ, activitatilor de investitii (managementul contractorilor inclusiv managementul materialelor, proiectare, managementul cerintelor clientilor etc).
- ATLANTE este un instrument de planificare in special proiectat pentru a servi activitatilor de investitii.
- Partea Alfanumerica a fost finalizata dar trebuie dezvoltata partea grafica legata de SIGRAF pentru vizualizarea in calculator a traseului instalatiei electrice, fara necesitatea de deplasare in teren.
- SIGRAF va fi principala aplicatie grafica care va permite accesul catre vizualizarea on line a intregii retele de distributie (la inceput pentru reseaua de inalta si medie, apoi si pentru joasa tensiune) oferind varii avantaje pentru intreg personalul operational si tehnic (proiectare, interventii, managementul stocurilor, mentenanta si planificarea investitiilor). In anul 2013 obiectivul este de completare a retelei MT si de incepere a partii legate de Joasa Tensiune.

# Distributie Dobrogea - Highlights Budget 2013

## Indicatori de performanta

	2012 Actual	2013 Buget
Energie distribuita (GWh)	3,644	3,551
Profit Net (Mio RON)	94	104
CAPEX (Mio RON)	171	125
Numar de angajati (no)	860	743



# Cont de profit si pierdere – Distributie Dobrogea (Mil Ron)

Enel Distributie Dobrogea		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cont de profit si pierdere (valoare nominala)			
<b>VENITURI - TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>497.8</b>	<b>474.9</b>
<b>Venituri din activitatea operationala</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>465.8</b>	<b>454.5</b>
Venituri din activitatea principala	Mio Ron	450.1	432.3
Alte venituri	Mio Ron	15.7	22.1
<b>Alte venituri</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>32.0</b>	<b>20.4</b>
<b>COSTURI OPERATIONALE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>303.8</b>	<b>256.0</b>
<b>Cost cu achizitia de energie electrica</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>125.5</b>	<b>91.3</b>
<b>Costuri materiale</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>23.0</b>	<b>12.0</b>
<b>Costuri cu serviciile</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>73.2</b>	<b>83.7</b>
<b>Alte costuri operationale</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>16.4</b>	<b>10.0</b>
<b>Costul cu personalul (net de capitalizari)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>65.6</b>	<b>59.0</b>
<b>EBITDA</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>194.0</b>	<b>218.8</b>
<b>DEPRECIERE SI AMORTIZARE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>90.9</b>	<b>83.6</b>
<b>EBIT</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>103.0</b>	<b>135.3</b>
<b>Cheltuieli si venituri financiare</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>7.9</b>	<b>(0.9)</b>
Venituri financiare	Mio Ron	8.6	-
Cheltuieli financiare	Mio Ron	0.7	0.9
<b>EBT (Profit inainte de impozitare)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>110.9</b>	<b>134.4</b>
<b>Impozit pe venit</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>16.4</b>	<b>30.7</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>94.5</b>	<b>103.6</b>

# OPEX – Distributie Dobrogea (Mil Ron)

## Achizitii externe si materiale

Enel Distributie Dobrogea		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cheltuieli cu materialele si serviciile (valoarea nominala)			
<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>23.0</b>	<b>12.0</b>
<b>Servicii</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>73.2</b>	<b>83.7</b>
<b>Servicii Intercompany</b>	<b>Mio Ron</b>	33.2	36.5
<b>Servicii - Terti</b>	<b>Mio Ron</b>	4.3	6.4
<b>Mentenanta si reparatii</b>	<b>Mio Ron</b>	13.5	17.8
<b>Cost cu proprietatile detinute</b>	<b>Mio Ron</b>	5.3	6.1
<b>Prime de asigurare</b>	<b>Mio Ron</b>	0.5	1.5
<b>Servicii tehnice</b>	<b>Mio Ron</b>	1.6	1.7
<b>Publicitate si servicii promotionale</b>	<b>Mio Ron</b>	0.7	0.4
<b>Cercetare si dezvoltare</b>	<b>Mio Ron</b>	1.6	-
<b>Distributie si depozitare</b>	<b>Mio Ron</b>	0.2	0.3
<b>Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date</b>	<b>Mio Ron</b>	6.6	7.2
<b>Servicii IT</b>	<b>Mio Ron</b>	0.6	1.2
<b>Servicii in legatura cu personalul (tichete de masa, delegatii, etc)</b>	<b>Mio Ron</b>	4.5	4.1
<b>Alte servicii</b>	<b>Mio Ron</b>	0.8	0.4

# PERSONAL – Distributie Dobrogea

## Costul cu personalul (Mil Ron)

Enel Distributie Dobrogea		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Numar si cost cu personalul (valoare nominala)			
<b>Numar mediu - total</b>	<b>n.</b>	<b>938</b>	<b>805</b>
<b>Numar la sfarsitul perioadei</b>	<b>n.</b>	<b>860</b>	<b>743</b>
Manager/ Executiv	<b>n.</b>	1	1
Middle management	<b>n.</b>	49	46
Personal TESA	<b>n.</b>	237	219
Muncitori (full si part time)	<b>n.</b>	573	477
<b>Total cost cu personalul (*)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>77.2</b>	<b>67.7</b>

(\*) include costul cu capitalizarile

# CAPEX – Distributie Dobrogea (Mil Ron)

Enel Distributie Dobrogea		ACTUAL 2012	BUGET 2013	PLAN 2014-2017
Tensiune inalta	Mio Ron	66.2	40.0	148.0
Tensiune medie	Mio Ron	48.8	17.4	95.0
Tensiune joasa	Mio Ron	39.5	25.6	180.1
<b>Total retea</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>154.6</b>	<b>83.0</b>	<b>423.1</b>
<b>Altele</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>16.8</b>	<b>41.9</b>	<b>49.1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>171.4</b>	<b>125.0</b>	<b>472.1</b>

Principalele investitii bugetate la 2013 in reseaua EDD cuprind:

- Continuarea Proiectului de Telecontrol in Cabinele IT/MT
- Modernizarea Liniilor de Inalta Tensiune
- Modernizarea Cabinelor Secundare si a liniilor de MT pentru cresterea calitatii serviciului

# Bilant – Distributie Dobrogea (Mil Ron)

Enel Distributie Dobrogea		ACTUAL 2012	BUGET 2013
<b>ACTIVE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>1,307.1</b>	<b>1,019.8</b>
Active corporale nete	Mio Ron	1,578.6	1,353.5
Active necorporale nete	Mio Ron	17.8	17.4
Alte active imobilizate	Mio Ron	(289.3)	(351.0)
<b>Capital de lucru net</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>(194.5)</b>	<b>(75.7)</b>
Stocuri	Mio Ron	2.1	0.8
Creante comerciale	Mio Ron	138.2	97.5
Creante financiare pe termen scurt	Mio Ron	0.6	0.1
Alte active circulante	Mio Ron	5.7	5.7
Creante/Datorii nete	Mio Ron	(3.3)	(7.7)
Datorii comerciale	Mio Ron	227.4	77.3
Datorii financiare pe termen scurt	Mio Ron	-	-
Alte datorii curente	Mio Ron	110.3	94.7
<b>Capital investit</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>1,112.6</b>	<b>944.2</b>
<b>Provizioane</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>65.9</b>	<b>91.4</b>
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mio Ron	24.2	25.0
Provizioane pentru impozite	Mio Ron	20.1	41.6
Alte provizioane	Mio Ron	21.6	24.8
<b>Capital investit net</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>1,046.7</b>	<b>852.7</b>
<b>Datorii financiara neta</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>(298.9)</b>	<b>(230.0)</b>
Datorii financiara neta pe termen lung	Mio Ron	-	17.4
Datorii financiara neta pe termen scurt	Mio Ron	(298.9)	(247.3)
<b>Patrimoniul</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>1,345.6</b>	<b>1,082.7</b>
Capitaluri proprii grup	Mio Ron	1,345.6	1,082.7
Participatii minoritare	Mio Ron		