



E-Distribuție Dobrogea Propunere Buget 2017*

Martie, 2017

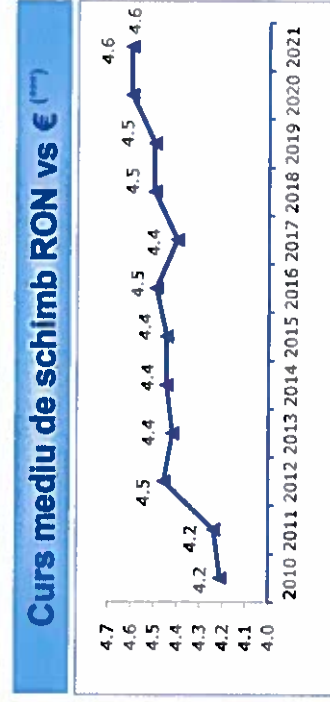
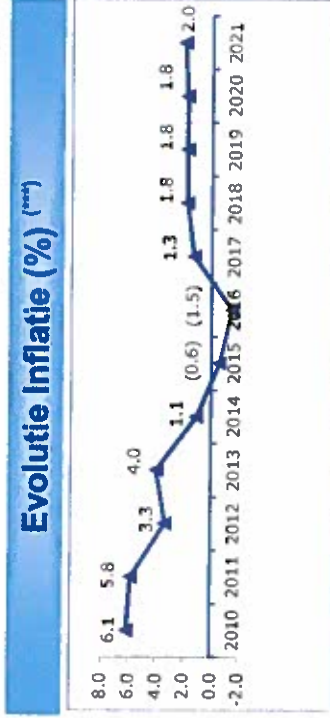
* Buget întocmit în baza informațiilor disponibile în decembrie 2016

e-distribuție

Romania – Indicatori macroeconomici



General	
PIB per capita (PPS) (****)	57
Populatie (Mn) (*)	19.76
Rating (Moody's)(**)	Baa3
Impozit pe venit	16%
Membra UE din	2007



* Sursa: Eurostat ultima estimare

** Sursa: Moody's rating 2/27/2017 Raport Anual

*** Sursa: Enel Group estimari (2017-2021), Eurostat (2016)

**** Sursa: Eurostat, valori 2015 exprimat in standardul puterii de cumparare (Date din 1 Decembrie 2016)

BP 2017 – Premize de reglementare Distribuție

- Actualizare anuală a tarifelor de distribuție conform metodologiei actuale:
 - 2014 – Menținerea tarifelor de distribuție IT și MT, diminuare cu 0,4% JT fata de cele aprobate la 1 Ianuarie 2013;
 - 2015 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 0,1% la IT și JT și diminuarea cu 0,4% la MT fata de cele aprobate la 1 Ianuarie 2014;
 - 2016 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 12,4% la IT, cu 12,5% la MT și cu 12,7% la JT fata de cele aprobate la 1 Ianuarie 2015;
 - 2017 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 6,2% la IT, cu 6,5% la MT și cu 6,3% la JT fata de cele aprobate la 1 Ianuarie 2016.
- Al 3-lea ciclu de reglementare (2014-2018) - Ordin ANRE nr. 72/2013 modificat de Ordin ANRE nr. 112/2014 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distribuție a energiei electrice prestat de operatorii principali de distribuție stabileste parametrii perioadei 2014-2018:
 - ✓ Target CPT 2017: 9,36%;
 - ✓ Pretul de referință pentru CPT este calculat ca 80% din pretul mediu al contractelor încheiate pe piața bilaterală și 20% al preturilor din piața pentru ziua următoare. Dacă pretul mediu al distribuitorului depășește pretul calculat conform metodei de mai sus, pretul poate crește cu maxim 2% corespunzător costurilor din piața de echilibrare;
 - ✓ Durata medie reglementată de viață pentru recunoașterea în BAR a investițiilor: minim 18 ani;
 - ✓ X efficiency = 1,5%;
 - ✓ venituri alte activități: 50% din profitul brut rămâne la operator;
 - ✓ suplimentarea planului de investiții 2015-2018 cu valoarea lucrărilor de înlocuire componente ale mijloacelor fixe;
 - ✓ Eficiența CPT - castigul de eficiență față de nivelul țintă aprobat ANRE rămâne la operator până la sfârșitul ciclului de reglementare doar dacă OD înregistrează eficiența pe toate nivelele de tensiune în toți cei 5 ani ai ciclului.
- Ordin ANRE nr. 146/2014 privind stabilirea Rata Reglementată a Rentabilității (RRR):
 - ✓ RRR = 7,7% real înainte de impozitare, inclusiv pentru Smart Meter;
 - ✓ RRR = 4,7% real înainte de impozitare pentru investițiile aferente înlocuirii unor părți componente ale mijloacelor fixe.
- Ordinul 165/2015 a schimbat Ordinul 72/2013 (Metodologia de tarifare) anulând limita de scădere de maxim 7% a tarifelor de distribuție față de anul anterior, rezultând astfel o scădere de -6%.

Scenariu Reglementare Dobrogea

e-distribuție

Al 2^{lea} Ciclu de Reglementare 2013 Al 3^{lea} Ciclu de Reglementare (*)

Rata reglementata a rentabilității:

10%	8.52%	7.7%
-----	-------	------

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
1. Evolutia tarifulor de distributie -										
Crestere medie actual	-1.71%	10.42%	2.24%	4.89%	6.36%	8.04%	-0.25%	-0.18%	-12.63%	-6.35%
Inflatie	4.40%	3.00%	5.30%	3.74%	5.06%	1.40%	3.00%	2.20%	-0.37%	-0.83%

(*) Al 3 lea ciclu regulatoriu 2014-2018

Strategia de distribuție – principalele direcții



	In curs de implementare
QUALITY PLAN	<ul style="list-style-type: none">▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare IT/MT.▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare MT/JT;▪ Instalarea de reanclansatoare MT si de separatoare telecomandate pe liniile MT;▪ Focus pe investitiile in MT pentru imbunatatirea calitatii serviciilor de distributie energie electrica.▪ Focus pe investitiile in JT pentru a creste calitatea serviciilor oferite;▪ Proiect pilot pentru Telecontrol JT pentru intrerupatorul de circuit aflat in statiile de transformare MT/JT.
IMBUNATATIREA REZELEIIT	<ul style="list-style-type: none">▪ Modernizarea liniilor aeriene de IT;▪ Inlocuirea liniilor electrice subterane de IT.
SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea	<ul style="list-style-type: none">▪ Actiunea de verificare a contoarelor presupune si crestrea numarului de angajati si leasingul de noi angajati;▪ Continuarea implementarii proiectului de Smart Meter, urmare a implementarii cu succes a proiectelor pilot din 2015 si 2016; se asteapta decizia ANRE privind massive roll-out;▪ Focus pe centralizarea contoarelor la limita de proprietate pentru detectarea si prevenirea fraudelor si pentru a avea acces la citirea contoarelor.
OPERATIUNI COMERCIALE SI CALITATEA SERVICIULUI	<ul style="list-style-type: none">▪ Sisteme unificate pentru inregistrarea datelor si rapoarte de reglementare;▪ Implementarea sistemelor Field Force Management si SIGRAF JT;▪ O noua platforma IT pentru gestionarea clientilor de distributie.

Strategia de distribuție – detalii (1/2)

e-distribuție

In curs de implementare

QUALITY PLAN - Telecontrol

- Introdus deja în Banat, Dobrogea și Muntenia cu ajutorul tehnologiilor Enel, cu rezultate vizibile (perioada medie de întrerupere pe client / pe an, a scăzut cu mai mult de jumătate din 2007);
- Unul dintre avantajele principale ale sistemului Telecontrol este că permite companiei Enel să restabilească alimentarea cu energie aproape instantaneu, în cazul unor defecțiuni care afectează suprafețe mari;
- Ne va ajuta să îmbunătățim activitățile noastre operaționale prin manevre de la distanță pentru toate PT-urile și IMS MT (posturi de transformare și linii aeriene), diminuând necesitatea intervențiilor pe teren și creșterea în același timp a siguranței personalului nostru;
- Costuri de operare mai mici pentru companiile de utilități, ceea ce înseamnă economii pentru clienții lor;
- Focusarea pe modernizarea rețelei de MT, JT în vederea îmbunătățirii calității serviciului și reducerii costurilor de mentenanță datorate incidentelor;
- Reducerea frecvenței de întreruperi în livrarea cu energie pentru rețelele de MT și JT duce la îmbunătățirea comportamentului rețelei.

IMBUNATATIREA RETELEI IT

- Focusarea pe modernizarea rețelei de IT în vederea îmbunătățirii calității serviciului și reducerii costurilor de mentenanță datorate incidentelor;
- Modernizarea liniilor de IT în vederea creșterii fiabilității rețelei.

SMART METER PROGRAM

- Folosind tehnologiile Global Infrastructure&Network Enel programul oferă clienților un control mai bun al consumului de energie;
- Având o mai bună imagine de ansamblu a nevoilor de consum, clienții vor lua decizii în cunoștință de cauză în ceea ce privește optimizarea consumului și reducerea valorii facturilor;
- Protejarea mediului prin reducerea necesității de a construi instalații electrice și reducerea utilizării celor vechi de eficiență mai scăzută, deoarece clienții reduc cererea lor de energie electrică;
- Contoarele inteligente sunt primul pas în crearea unei rețele inteligente în România. Acest lucru va ajuta rețeaua pentru a detecta ceea ce se întâmplă cu transportul de energie, pentru a-l echilibra, pentru a crește siguranța și pentru a o face mai rezistentă la întreruperile de rețea și alte probleme;
- Costuri de operare mai mici pentru companiile de utilități, ceea ce înseamnă economii pentru clienții lor.

Strategia de distribuție – detalii (2/2)

e-distribuție

In curs de implementare

Instrumente:

- Operatiuni Comerciale – Dezvoltare Front Office si Back Office.
- ERP – Evolutie si imbunatatiri
- RETEA – Evolutie si imbunatatiri
- MASURA – Evolutie si imbunatatiri

Descriere

- Go live pentru platforma "The New FOUR (Front Office Unico Rete)" in 2015 pentru modulele de trecere la piata libera si de producatori. Design-ul complet functional, inclusiv contracte, reclamatii, migrarea datelor și aplicarea unor solutii de aplicare a fost gata în 2016. În 2017 va continua să se dezvolte noul process, interfața AtoA si îmbunătățirea modulelor existente.
- Noua aplicatie DAMASCO LIGHT pentru managementul inspectiilor in timpul executiilor;
- O noua functionalitate dezvoltata pentru pregatirea si monitorizarea investitiilor incluse in Plan;
- Analiza Gap pentru modificarea Registrelor de mijloace fixe in vederea indeplinirii cerintelor autoritatilor;
- Noi functionalitati ale SAP HSE privind managementul riscului si al incidentelor.
- Upgrade al aplicatiei SMART incluzand AUJ-Sired-Sired Web, Atlante, Sigraf – SIGRAF Web, AIRE, Geinte, ARIA.
- Go live in 2016 pentru Noul sistem de masura (StarBeat). Update-uri urmeaza a fi realizate in 2017;
- Go live in 2016 pentru ExaBeat urmata de implementarea dispecerizarii, interfața cu traderii si modulele de balanta de energie in 2017;
- Go live in 2016 pentru The New Work&Force Management System pentru procesul de verificare in teren urmata de implementarea managementului materialelor in 2017;
- Convergenta cu sistemele de ICT Globale prin inceperea analizei functionale pentru HeartBeat in 2017.

Beneficiile, generate de utilizarea know-how-ului oferit de Enel Italia:

- Eficienta operationala;
- Alinierea cu reglementarile in vigoare si cu cerintele de raportare;
- Imbunatatirea calitatii serviciilor oferite clientilor.

Buget 2017

Indicatori de performanta

	2016 Actual	2017 Buget
Energia distribuita (TWh)	3.6	3.6
Profit net (Mil RON)	73	54
CAPEX (Mil RON)	132	143
Numar de angajati	625	599

Contul de profit si pierdere

e-distributie

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2016	BUGET 2017
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL			
Venituri din activitatea operationala	Mil Ron	480.3	441.6
din care: Venituri din activitatea principala	Mio Ron	440.6	414.1
	Mil Ron	416.2	389.7
COSTURI OPERATIONALE			
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil Ron	281.9	257.6
Costuri cu materiale si servicii	Mil Ron	125.3	111.5
Alte costuri operationale	Mil Ron	76.3	84.7
Costul cu personalul	Mil Ron	21.3	5.8
	Mil Ron	58.9	55.6
EBITDA	Mil Ron	198.5	184.0
DEPRECIERE SI AMORTIZARE	Mil Ron	113.7	115.6
EBIT	Mil Ron	84.8	68.4
Cheltuieli si venituri financiare	Mil Ron	2.5	1.8
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil Ron	87.3	70.2
Impozit pe profit	Mil Ron	13.8	16.4
PROFIT NET	Mil Ron	73.5	53.8

Director Financiar
Alessandro Sverzut prin imputernicit Massimiliano Piacenza



OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distributie

e-Distributie Dobrogea	ACTUAL 2016	BUGET 2017
Cheltuieli cu materiale si servicii		
Materii prime si consumabile	12.9	10.8
Servicii	63.5	74.0
Servicii Intercompany	26.8	30.5
Mentenanata si reparatii	10.9	15.6
Cost cu proprietatile detinute	8.0	8.3
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	4.8	5.4
Alte servicii	3.5	3.9
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	3.1	2.9
Servicii IT	1.4	2.2
Publicitate si servicii promotionale	0.2	1.9
Prime de asigurare	1.1	1.4
Distributie si depozitare	0.4	0.6
Servicii tehnice	2.8	0.6
Servicii - Terti	0.5	0.6
Cercetare si dezvoltare	0.1	0.1

PERSONAL

e-distribuție

e-Distribuție Dobrogea		ACTUAL 2016	BUGET 2017
Numar și cost cu personalul			
Numar mediu de salariați	nr.	660	627
Numar efectiv de salariați la sfarsitul perioadei	nr.	625	599
Manager/ Executiv	nr.	2	2
Middle management	nr.	37	38
Personal TESA	nr.	233	228
Muncitori (full si part time)	nr.	363	331
Total cost cu personalul	Mii Ron	58.9	55.6

e-Distribuție Dobrogea		ACTUAL 2016	BUDGET 2017
Tensiune înalta	Mio Ron	25.7	48.9
Tensiune medie	Mio Ron	44.4	35.2
Tensiune joasa	Mio Ron	42.5	42.3
Total retea	Mio Ron	112.6	126.5
Altele	Mio Ron	19.1	16.8
TOTAL	Mio Ron	131.7	143.2

Principalele investitii bugetate pentru 2017 in retea e-Distributie Dobrogea cuprind:

- Actiunea de centralizare a contorilor pentru reducerea pierderilor de retea;
- Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile si posturile de transformare IT/MT;
- Modernizarea liniilor de IT;
- Continuarea procesului de modernizare a posturilor de transformare si a liniilor de MT in scopul creșterii calității serviciului;
- Continuarea implementarii proiectului Smart Meter pentru clienții casnici.

Bilant

e-distributie

e-Distributie Dobrogea	ACTUAL 2016	BUGET 2017
ACTIVE	1,612.3	1,621.1
Active corporale nete	Mil Ron	Mil Ron
Active necorporate nete	1,572.2	1,585.9
Alte active imobilizate	Mil Ron	Mil Ron
	23.6	18.7
	Mil Ron	Mil Ron
	16.5	16.5
Capital de lucru net	-50.1	-124.5
Stocuri	Mil Ron	Mil Ron
	1.4	1.2
Creante comerciale	Mil Ron	Mil Ron
Creante financiare pe termen scurt	124.2	77.6
Alte active circulante	Mil Ron	Mil Ron
	0.0	0.5
Creante/Datorii nete	Mil Ron	Mil Ron
	7.2	6.5
Datorii comerciale	Mil Ron	Mil Ron
	-1.4	-3.3
Datorii financiare pe termen scurt	Mil Ron	Mil Ron
	117.1	125.0
Alte datorii curente	Mil Ron	Mil Ron
	0.0	0.0
	Mil Ron	Mil Ron
	64.3	82.0
Capital Investit	1,562.2	1,496.7
Provizioane al veniturii in avans	476.1	451.8
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil Ron	Mil Ron
	29.7	30.7
Provizioane pentru impozite	Mil Ron	Mil Ron
	18.7	21.0
Alte provizioane	Mil Ron	Mil Ron
	19.0	9.9
Venituri in avans	Mil Ron	Mil Ron
	407.8	390.2
Capital investit net	1,086.1	1,044.9
Disponibilitati	593.7	669.0
Casa si conturi la banci	Mil Ron	Mil Ron
	593.7	669.0
Capitaluri	1,678.5	1,713.9
Capitalul proprii	Mil Ron	Mil Ron
	1,679.8	1,713.9

Director Financiar

Alessandro Sverzut prim-impunericit Massimiliano Piacenza

