



E-Distribuție Dobrogea Propunere Buget 2018*

Martie, 2018

 e-distribuție

* Buget intocmit in baza informatiilor disponibile in Decembrie 2017

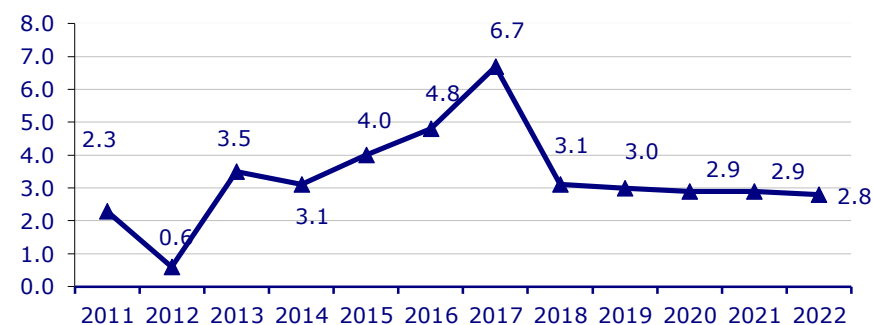
Romania – Indicatori macroeconomici

e-distribuție

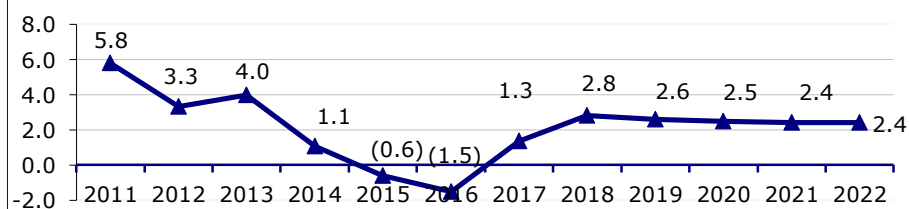
General

PIB per capita (PPS) (****)	58
Populație (Mil) (*)	19.63
Rating (Moody's)(**)	Baa3
Impozit pe profit	16%
Membra UE din	2007

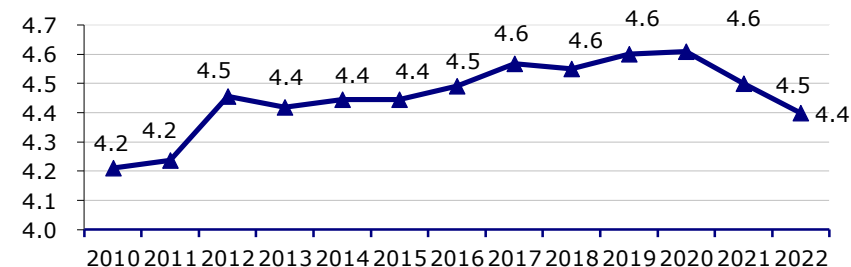
Evoluție PIB (%) (***)



Evoluție Inflație (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)



* Sursa: Eurostat ultima estimare

** Sursa: Moody's rating 3/5/2018 RaportAnual

*** Sursa: Enel Group estimari (2018-2022), Eurostat ultima estimare 2017

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

BP 2017 – Premize de reglementare Distributie

- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale
 - 2014 – Mentinerea tarifelor pentru IT si MT, diminuare cu 0.4% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2013;
 - 2015 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 0.1% pentru IT si MT si cu 0.4% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2014;
 - 2016 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 12.4% IT, cu 12.5% MT si cu 12.7% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2015;
 - 2017 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 6.2% IT, cu 6.5% MT si cu 6.3% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2016;
 - 2018 – Cresterea tarifelor de distributie cu 3.5% IT, cu 2.2% MT si cu 1.9% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2017.
- 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 distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie stabileste parametri perioadei 2014-2018:
 - ✓ Target CPT 2018: 9.09%;
 - ✓ Pretul de referinta pentru CPT este calculat ca 80% din pretul mediu al contractelor incheiate pe piata bilaterala si 20% al preturilor din piata pentru ziua urmatoare. Daca pretul mediu al distribuitorului depaseste pretul calculat conform metodei de mai sus, pretul poate creste cu maxim 2% corespunzator costurilor din piata de echilibrare;
 - ✓ Durata medie reglementata de viata pentru recunoasterea in BAR a investitiilor: minim 18 ani;
 - ✓ X efficiency = 1,5%;
 - ✓ Venituri alte activitati: 50% din profitul brut ramane la operator
 - ✓ Suplimentarea planului de investitii 2015-2018 cu valoarea lucrarilor de inlocuire componente ale mijloacelor fixe;
 - ✓ Eficienta CPT - castigul de eficienta fata de nivelul tinta aprobat ANRE ramane la operator pana la sfarsitul ciclului de reglementare doar daca OD inregistreaza eficienta pe nivelul de tensiune corespunzator (IT,MT, JT) in toti cei 5 ani ai ciclului.
- Ordin ANRE nr. 146/2014 privind stabilirea Rata Reglementata a Rentabilității (RRR):
 - ✓ RRR = 7,7% real inainte de impozitare, inclusiv pentru Smart Meter;
 - ✓ RRR = 4,7% real inainte de impozitare pentru investitiile aferente inlocuirii unor parti componente ale mijloacelor fixe.

Scenariu Reglementare Dobrogea

Rata reglementata a
rentabilității:

Al 2^{lea} Ciclu de Reglementare

10%

2013

8.52%

Al 3^{lea} Ciclu de Reglementare*

7.7%

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1. Evolutia tarifelor de distributie - Crestere medie anuala	-1.71%	10.42%	2.24%	4.89%	6.36%	8.04%	-0.25%	-0.18%	-12.63%	-6.35%	+2.05%
Inflatie	4.40%	3.00%	5.30%	3.74%	5.06%	1.40%	3.00%	2.20%	-0.37%	-0.83%	+0.26%

Strategia de distributie – principalele directii

In curs de implementare	
QUALITY PLAN	▪ 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 RETELEI IT	▪ Modernizarea liniilor aeriene de IT; ▪ Inlocuirea liniilor electrice subterane de IT.
SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea	▪ 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 perioada 2015-2017, se asteapta decizia ANRE privind massive roll-out (Septembrie 2018); ▪ Focus pe centralizarea contoarelor la limita de proprietate pentru detectarea si prevenirea fraudelor si pentru a avea acces la citirea contoarelor. ▪ Implementarea unor sisteme de măsurare care trebuie efectuate în stațiile primare pentru a permite gestionarea balanței energetice pe JT.
OPERATIUNI COMERCIALE SI CALITATEA SERVICIULUI	▪ Imbunatatirea sistemelor tehnice si comerciale; ▪ Implementarea unui sistem mai bun pentru gestionarea activelor

Strategia de distributie – 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 calitatii 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 calitatii 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 distributie – detalii (2/2)

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

- Dezvoltarea continua a noilor aplicatii comerciale implementate ce vor aduce eficienta in activitatea de distributie
- Dezvoltarea unui nou sistem bazat pe analiza Gap pentru modificarea Registrelor de mijloace fixe in vederea indeplinirii cerintelor autoritatilor ;
- Dezvoltarea continua a modulelor tehnice in SAP (PM, MM) cu noi functionalitati ce vor contribui la cresterea eficientei in activitatea de distributie;
- Dezvoltarea aplicatiei SMART incluzand AUI-Sired-Sired Web, Atlante, Sigraf – SIGRAF Web, AIRE, Geinte, ARIA si inceperea analizei functionale de introducere a aplicatiilor mobile ;
- Implementarea sistemului EXABEAT pentru balantele de masurare a energiei și aparate de măsură, inclusiv curbele de sarcină
- Convergenta cu sistemele de ICT Globale prin inceperea analizei functionale pentru HeartBeat in 2018;

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 2018

e-distribuție

Indicatori de performanta

	2017 Actual	2018 Buget
Energia distribuita (TWh)	3.6	3.7
Net profit (Mil RON)	49	44
CAPEX (Mil RON)	117	191
Numar de angajati	605	580

Contul de profit si pierdere

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2017	BUGET 2018
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	475,3	465,3
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	410,7	419,9
COSTURI OPERATIONALE	Mil RON	303,3	293,2
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	149,9	143,6
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	79,9	89,5
Alte costuri operationale	Mil RON	16,5	3,7
Costul cu personalul	Mil RON	57,0	56,3
EBITDA	Mil RON	172,0	172,1
DEPRECIERE SI AMORTIZARE	Mil RON	115,4	119,6
EBIT	Mil RON	56,6	52,5
Cheltuieli si venituri financiare	Mil RON	2,1	2,0
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil RON	58,7	54,5
Impozit pe profit	Mil RON	9,3	10,0
PROFIT NET	Mil RON	49,5	44,5

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2017	BUGET 2018
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	12,9	9,1
Servicii	Mil RON	67,0	80,4
Servicii Intercompany	Mil RON	26,2	30,0
Mentenananta si reparatii	Mil RON	13,1	19,4
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	10,4	9,7
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	4,9	5,5
Alte servicii	Mil RON	4,0	3,9
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	3,2	3,9
Servicii IT	Mil RON	1,7	2,8
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	1,1	2,2
Prime de asigurare	Mil RON	1,1	1,0
Distributie si depozitare	Mil RON	0,3	0,7
Servicii tehnice	Mil RON	0,6	0,4
Servicii - Terti	Mil RON	0,3	0,8
Cercetare si dezvoltare	Mil RON	0,0	0,1

e- Distribuție Dobrogea		ACTUAL 2017	BUGET 2018
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariati	nr.	622	596
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	nr.	605	580
Manager/ Executiv	nr.	2	2
Middle management	nr.	37	38
Personal TESA	nr.	226	221
Muncitori (full si part time)	nr.	340	319
Total cost cu personalul	Mil RON	57,0	56,3

CAPEX

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2017	BUDGET 2018
Tensiune inalta	Mil Ron	12,9	45,2
Tensiune medie	Mil Ron	39,7	56,6
Tensiune joasa	Mil Ron	50,9	73,3
Total retea	Mil Ron	103,4	175,1
Altele	Mil Ron	13,3	15,9
TOTAL	Mil Ron	116,7	191,0

Bilant

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2017	BUGET 2018	
ACTIVE		Mil RON	1.681,1	1.700,5
	Active corporale nete	Mil RON	1.641,2	1.660,5
	Active necorporale nete	Mil RON	23,3	23,5
	Alte active imobilizate	Mil RON	16,5	16,5
Capital de lucru net		Mil RON	-81,0	-80,1
	Stocuri	Mil RON	1,5	0,1
	Creante comerciale	Mil RON	98,1	53,1
	Creante financiare pe termen scurt	Mil RON	0,0	0,0
	Alte active circulante	Mil RON	6,6	41,8
	Creante/Datorii nete	Mil RON	-3,2	-10,4
	Datorii comerciale	Mil RON	130,8	112,6
	Datorii financiare pe termen scurt	Mil RON	0,0	0,0
	Alte datorii curente	Mil RON	53,3	52,1
Capital investit		Mil RON	1.600,1	1.620,4
Provizioane si venituri in avans		Mil RON	453,1	477,9
	Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil RON	24,9	33,0
	Provizioane pentru impozite	Mil RON	0,0	1,6
	Alte provizioane	Mil RON	14,4	9,6
	Venituri in avans	Mil RON	413,8	433,6
Capital investit net		Mil RON	1.147,0	1.142,5
Disponibilitati		Mil RON	621,4	616,8
	Casa si conturi la banci	Mil RON	621,4	616,8
Capitaluri		Mil RON	1.768,4	1.759,3
	Capitaluri proprii	Mil RON	1.768,4	1.759,3