



L'ENERGIA CHE TI ASCOLTA.

Propunere Buget 2013 Enel Distributie Banat

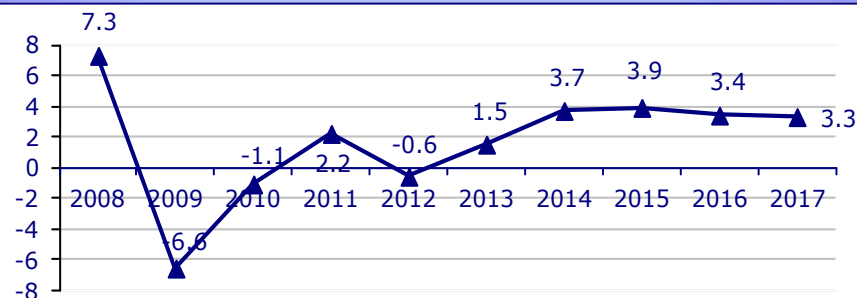
Bucuresti, Martie 2013

Romania – Indicatori macroeconomici

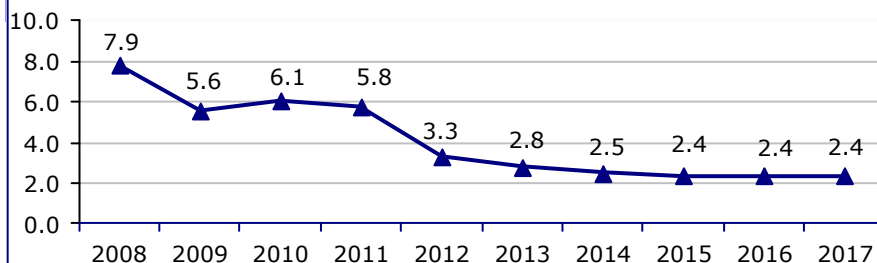
General

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

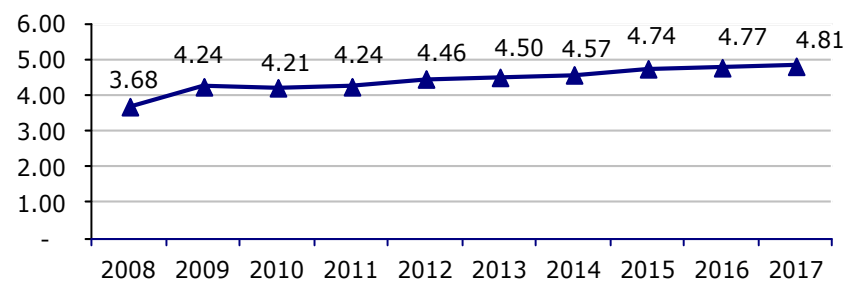
Evolutie PIB (%) (***)



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 Banat - Prezumtii

1^{ul} Ciclu de reglementare

2^{lea} 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: +22,4% +18% +16% -3,03% +8,56% +4,93% +1,20% +3,83% +7,04%

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

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

Strategia de distributie

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 (35% din valoarea investitiilor in Retea).

Reducere pierderi

- Plan special de actiune de implementat in 2013 cu focus pe zona Deva
- 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 Banat - Highlights Buget 2013

Indicatori de performanta

	2012 Actual	2013 Buget
Energie distribuita (GWh)	4,189	4,294
Profit net (Mio RON)	167	169
CAPEX (Mio RON)	149	123
Numar de angajati (no)	1,111	898

Contul de profit si pierdere – Distributie Banat (Mil Ron)

Enel Distributie Banat		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cont de profit si pierdere (valoarea nominala)			
VENITURI - TOTAL	Mio Ron	625.2	628.7
Venituri din activitatea operationala	Mio Ron	582.3	605.3
Venituri din activitatea principala	Mio Ron	564.6	580.2
Alte venituri	Mio Ron	17.7	25.2
Alte venituri	Mio Ron	42.9	23.3
COSTURI OPERATIONALE	Mio Ron	327.5	312.6
Cost cu achizitia de energie electrica	Mio Ron	123.0	113.6
Costuri materiale	Mio Ron	22.3	9.1
Costuri cu serviciile	Mio Ron	87.3	110.4
Alte costuri operationale	Mio Ron	15.8	9.2
Costul cu personalul (net de capitalizari)	Mio Ron	79.0	70.2
EBITDA	Mio Ron	297.7	316.1
DEPRECIERE SI AMORTIZARE	Mio Ron	116.7	107.1
EBIT	Mio Ron	181.0	209.0
Cheltuieli si venituri financiare	Mio Ron	21.6	(1.0)
Venituri financiare	Mio Ron	23.8	-
Cheltuieli financiare	Mio Ron	2.2	1.0
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mio Ron	202.5	208.0
Impozit pe venit	Mio Ron	35.3	39.5
PROFIT NET	Mio Ron	167.2	168.5

OPEX – Distributie Banat (Mio Ron)

Achizitii externe si materiale

Enel Distributie Banat		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cheltuieli cu materialele si serviciile (valoarea nominala)			
Materii prime si consumabile	Mio Ron	22.3	9.1
Servicii	Mio Ron	87.3	110.4
Servicii Intercompany	Mio Ron	40.8	43.3
Servicii - Terti	Mio Ron	6.0	8.0
Mentenananta si reparatii	Mio Ron	13.6	28.9
Cost cu proprietatile detinute	Mio Ron	6.3	7.3
Prime de asigurare	Mio Ron	0.6	1.8
Servicii tehnice	Mio Ron	1.2	2.0
Publicitate si servicii promotionale	Mio Ron	0.8	0.4
Cercetare si dezvoltare	Mio Ron	0.9	-
Distributie si depozitare	Mio Ron	0.3	0.4
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mio Ron	10.4	11.5
Servicii IT	Mio Ron	0.8	1.3
Servicii in legatura cu personalul (tichete de masa, delegatii, etc)	Mio Ron	5.1	5.0
Alte servicii	Mio Ron	0.7	0.4

PERSONAL – Distributie Banat

Costul cu personalul (Mio Ron)

Enel Distributie Banat		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Numar si cost cu personalul (valoare nominala)			
Numar mediu - total	n.	1,166	1,000
Numar la sfarsitul perioadei	n.	1,111	898
Manager/ Executiv	n.	2	2
Middle management	n.	57	50
Personal TESA	n.	304	277
Muncitori (full si part time)	n.	748	569
Total cost cu personalul (*)	Mio Ron	90.0	79.2

(*) include costul cu capitalizarile

CAPEX – Distributie Banat (Mil Ron)

Enel Distributie Banat		ACTUAL 2012	BUGET 2013	PLAN 2014-2017
Tensiune inalta	Mio Ron	34.2	20.6	59.3
Tensiune medie	Mio Ron	49.5	27.1	128.0
Tensiune joasa	Mio Ron	46.6	31.8	233.1
Total retea	Mio Ron	130.3	79.4	420.4
Altele	Mio Ron	18.5	43.4	60.6
TOTAL	Mio Ron	148.8	122.8	481.0

Principalele investitii bugetate la 2013 in retea EDB cuprind:

- Continuarea Proiectului de Telecontrol in Cabinele IT/MT
- Continuarea Procesului de Modernizare a Cabinelor Secundare si a liniilor de MT pentru cresterea calitatii serviciului

Bilant – Distributie Banat (Mil Ron)

Enel Distributie Banat		ACTUAL 2012	BUGET 2013	
ACTIVE		Mio Ron	1,504.0	1,098.5
	Active corporale nete	Mio Ron	1,766.7	1,379.3
	Active necorporale nete	Mio Ron	17.3	16.4
	Alte active imobilizate	Mio Ron	(280.1)	(297.3)
Capital de lucru net		Mio Ron	(21.9)	(49.9)
	Stocuri	Mio Ron	1.5	1.4
	Creante comerciale	Mio Ron	189.2	118.5
	Creante financiare pe termen scurt	Mio Ron	2.1	0.0
	Alte active circulante	Mio Ron	5.7	6.5
	Creante/Datorii nete	Mio Ron	1.2	(9.9)
	Datorii comerciale	Mio Ron	139.2	85.1
	Datorii financiare pe termen scurt	Mio Ron	-	-
	Alte datorii curente	Mio Ron	82.5	81.3
Capital investit		Mio Ron	1,482.0	1,048.6
Provizioane		Mio Ron	79.2	98.1
	Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mio Ron	26.6	27.1
	Provizioane pentru impozite	Mio Ron	23.0	45.3
	Alte provizioane	Mio Ron	29.6	25.6
Capital investit net		Mio Ron	1,402.8	950.5
Datorie financiara neta		Mio Ron	(610.7)	(733.8)
	Datorie financiara neta pe termen lung	Mio Ron	-	19.8
	Datorie financiara neta pe termen scurt	Mio Ron	(610.7)	(753.5)
Patrimoniul		Mio Ron	2,013.5	1,684.3
	Capitaluri proprii grup	Mio Ron	2,013.5	1,684.3
	Interese minoritare	Mio Ron		