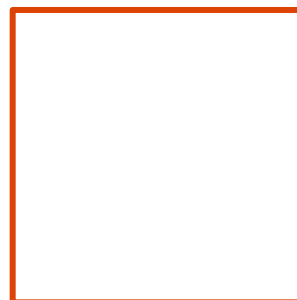


# Enel Distributie Banat Propunere Buget 2015

Bucuresti, Martie 2015



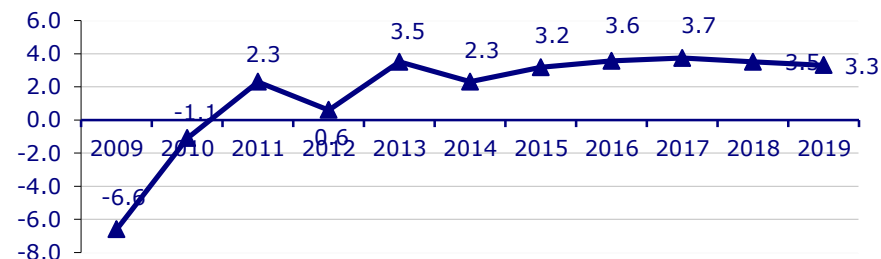
# Romania – Indicatori macroeconomici



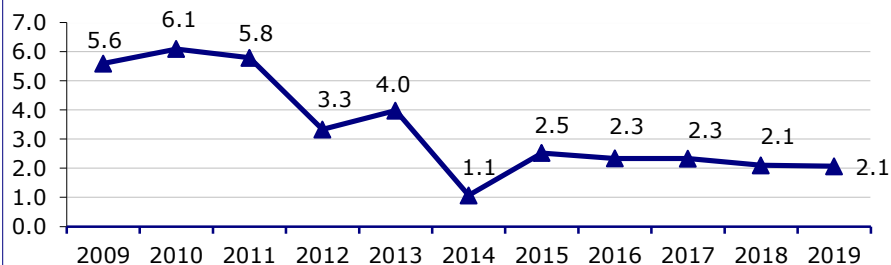
## General

PIB per capita (PPS) (****)	50
Populatie (Mn) (*)	20,02
Rating (Moody's 2013)(**)	Baa3
Impozit pe venit	16%
Membra UE	2007

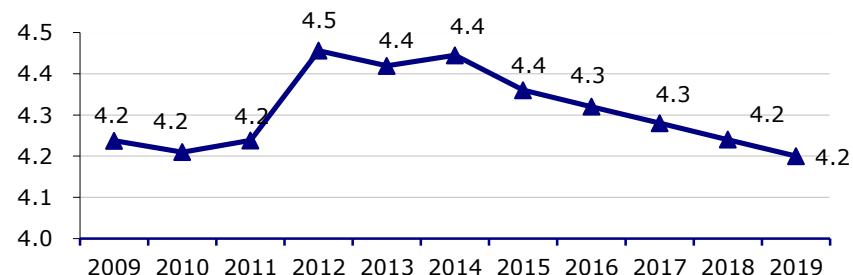
## Evolutie PIB (%) (\*\*\*)



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



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



\* Sursa: INSSE Romania in cifre 2014 (la 1 ianuarie 2013)

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

\*\*\* Sursa: Enel Group estimari (2014-2019)

\*\*\*\* Sursa: Eurostat, valori 2013 exprimat in standardul puterii de cumparare

# BP 2015 – Premize de reglementare Distributie

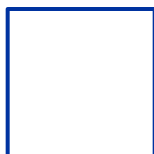


- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale  
2014 – Cresterea tarifelor de distributie cu 3,3% IT, cu 4,6% MT, diminuare cu 6,5% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2013  
2015 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 3.2% IT, cu 3.0% MT si cu 2.3% fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2014
- 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 2015: 9,7%,  
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  
costurile controlabile sunt diminuate cu 100% din valoarea lucrarilor de inlocuire componente ale mijloacelor fixe  
Eficienta CPT - castigul de eficienta ramane la operator pana la sfarsitul ciclului de reglementare : 25% IT si MT, 50% JT
- Ordin ANRE nr. 146/2014 privind stabilirea RRR:  
WACC=7,7% real inainte de impozitare, inclusiv pentru Smart Meter  
WACC =4,7% real inainte de impozitare pentru investitiile aferente inlocuirii unor parti componente ale mijloacelor fixe
- Achizitia de energie electrica pentru CPT prin contracte piata libera

# Scenariu Reglementare Banat - Prezumtii

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

2013



WACC

10%

8.52%

8.52%

7.7%

## Evolutie tarife de distributie:

Evolutie medie - actual:

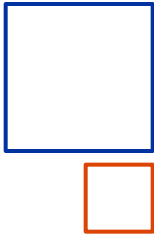
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Evolutie medie - actual:	-3,03%	+8,56%	+4,93%	+1,20%	+3,83%	+7,04%	-1,78%	-2,58%

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Inflatie	4,4%	3%	5,3%	3,74 %	5,06%	1.4%	3.0%	2.2%

Evolutie tarife de vanzare finale	2008		2009		2010		2011		2012	2013	2014	2015
	nonres	res	nonres	res	nonres	res	nonres	res				
Ianuarie 1st 2008	+1,0%	+0%										
Iulie 1st 2008	+5,4%	+4,4%										
Ianuarie 1st 2009			+3,3%	+0%								
Ianuarie 1st 2010					+7,6%	+3,9%						
Ianuarie 1st 2011							0%	0%				
Iulie 1st 2012									+5%			
Ianuarie 1st 2013										+6%		
Iulie 1 <sup>st</sup> 2013										-1.3%		
Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2014											0%	
Iulie 1 <sup>st</sup> 2014											+1.89%	
Ianuarie 2015(**)												+2.25%

(\*) Al 3lea Ciclu de reglementare 2014-2018

(\*\*) Doar pentru consumatorii casnici, clientii business fiind 100% liberalizati



# Strategia de distributie - Banat



In curs de implementare

## Modernizare retea

- Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare IT/MT
- Focus pe investitiile in MT pentru a creste calitatea.

## Reducere pierderi

- Stategia de verificare a contoarelor: cresterea numarului de verificatori, noi angajari pe perioada determinata
- Demararea implementarii proiectului pilot de Smart Meter pentru consumatorii casnici (10.000 clienti in 2015)
- Contracte de citiri cu poza si localizare GPS si noi contracte de Deco/Reco

## Calitatea serviciului

- 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 distributie – Introducerea unei tehnologii avansate



## Tehnologie:

- **Smart meter**
- **Telecontrol**

## Beneficii:

- Oferă clienților un control mai mare asupra consumului de energie
- Înarmați cu o mai bună înțelegere a necesităților de consum, clienții pot lua decizii în cunoștință de cauză asupra a cum își pot optimiza consumul de electricitate și reduce valoarea facturilor.
- Ajută mediul prin reducerea necesității de a construi instalații electrice și evitarea utilizării celor vechi, mai puțin eficiente deoarece clienții își reduc cererea de electricitate.
- Contoarele electronice sunt primul pas în crearea unei Rețele Inteligente în România. Acest lucru va ajuta rețeaua să detecteze ce se întâmplă cu tranzitul de energie, să îl echilibreze, să crească siguranța și să facă rețeaua mai rezistentă în fața întreruperilor și altor probleme
- Costuri operaționale mai mici pentru utilități, ceea ce înseamnă economii pentru clienți deoarece rata de utilitate reflectă costul operațional al acelei utilități.
- Deja introdus în Banat cu rezultate vizibile (durata medie de întreruperi pe client/pe an, a scăzut cu mai mult de jumătate din 2007)
- Unul din beneficiile principale ale Sistemului de telecontrol este că permite companiei să restabilească furnizarea energiei aproape instantaneu, în caz de întreruperi care afectează zone extinse
- Ne va ajuta să îmbunătățim activitățile operaționale prin manevre de la distanță pentru toate cabinele primare și IMS de medie tensiune (linii aeriene și cabine secundare), reducând necesitatea intervențiilor pe teren și crescând simultan siguranța personalului.

# Strategia de Distributie – Introducerea Aplicatiilor IT pentru optimizarea proceselor de lucru



## Instrumente:

- **WFM/Tablet**
- **SMILE, FOUR & FIVE**
- **EVERGREEN**
- **ATLANTE**
- **SIGRAF**

## Beneficii:

- In 2014 a fost implementat proiectul de tablete, care a redus timpul de pregatire al ordinelor de lucru; In 2015 este planificata extinderea nr de tablete pentru electricieni si implementarea de noi solutii pentru cresterea productivitatii muncii
- Este un tool cu 3 module care ofera un acces usor si rapid la baza de date a locurilor de consum si a clientilor si o unica interfata pentru diferitele aplicatii care acceseaza activitatile privind clientii; Smile Four Five ofera si un sistem unic de facturare pentru toti clientii de distributie. In 2014 a fost planificata Analiza GAP dar a fost amanata pentru 2015.
- Este un proiect care va realiza update-ul aplicatiilor existente in cluster-ul SMART si va dezvolta noi instrumente de lucru. Proiectul este planificat sa demareze in 2015.
- ATLANTE este un instrument de planificare destinat activitatilor de distributie. Principalele instrumente de planificare au fost create in 2013 si 2014, iar proiectele de investitii au fost monitorizate prin intermediul acestui sistem. In 2015 este planificata o dezvoltare pentru reseaua de IT specifica tarii noastre
- SIGRAF va fi cea mai importanta aplicatie grafica care va inlesni accesul online pentru intreaga retea de distributie (mai intai pentru reseaua de MT, apoi pentru JT si IT). In 2013 a fost finalizat inputul de date pentru reseaua de MT, iar in 2014 a inceput inputul de date pentru JT. In 2015 va continua implementarea datelor pentru JT, iar posibilitatea implementarii unui nou tool pentru reseaua de IT va fi analizata.

# Distributie Banat - Highlights Buget 2015



## Indicatori de performanta

	2014 Actual	2015 Buget
Energie distribuita (GWh)	3,970	3,960
Profit net (Mio RON)	172	162
CAPEX (Mio RON)	88	113
Numar de angajati (no)	823	798



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



Enel Distributie Banat		ACTUAL 2014	BUGET 2015
Cont de profit si pierdere (valoarea nominala)			
<b>VENITURI - TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>622.1</b>	<b>587.2</b>
<b>Venituri din activitatea operationala</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>586.7</b>	<b>557.0</b>
Venituri din activitatea principala	Mio Ron	564.3	542.1
Alte venituri	Mio Ron	22.4	14.9
<b>Alte venituri</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>35.4</b>	<b>30.3</b>
<b>COSTURI OPERATIONALE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>290.4</b>	<b>292.3</b>
<b>Cost cu achizitia de energie electrica</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>116.4</b>	<b>119.6</b>
<b>Costuri materiale</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>12.4</b>	<b>10.0</b>
<b>Costuri cu serviciile</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>79.0</b>	<b>92.3</b>
<b>Alte costuri operationale</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>29.5</b>	<b>19.5</b>
<b>Costul cu personalul (net de capitalizari)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>53.1</b>	<b>51.0</b>
<b>EBITDA</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>331.7</b>	<b>294.9</b>
<b>DEPRECIERE SI AMORTIZARE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>139.3</b>	<b>106.8</b>
<b>EBIT</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>192.4</b>	<b>188.1</b>
<b>Cheltuieli si venituri financiare</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>14.2</b>	<b>9.8</b>
Venituri financiare	Mio Ron	18.6	9.8
Cheltuieli financiare	Mio Ron	4.4	-
<b>EBT (Profit inainte de impozitare)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>206.6</b>	<b>198.0</b>
<b>Impozit pe venit</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>34.3</b>	<b>36.1</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>172.2</b>	<b>161.8</b>

# OPEX – Distributie Banat (Mio Ron) Achizitii externe si materiale



Enel Distributie Banat		ACTUAL 2014	BUGET 2015
Cheltuieli cu materialele si serviciile (valoare nominala)			
<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>12.4</b>	<b>10.0</b>
<b>Servicii</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>79.0</b>	<b>92.3</b>
<b>Servicii Intercompany</b>	<b>Mio Ron</b>	31.5	41.0
<b>Servicii - Terti</b>	<b>Mio Ron</b>	3.7	6.3
<b>Mentenanata si reparatii</b>	<b>Mio Ron</b>	15.9	17.9
<b>Cost cu proprietatile detinute</b>	<b>Mio Ron</b>	7.7	8.2
<b>Prime de asigurare</b>	<b>Mio Ron</b>	1.3	1.3
<b>Servicii tehnice</b>	<b>Mio Ron</b>	0.8	0.9
<b>Publicitate si servicii promotionale</b>	<b>Mio Ron</b>	0.2	0.5
<b>Cercetare si dezvoltare</b>	<b>Mio Ron</b>	0.8	0.7
<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>	9.2	9.2
<b>Servicii IT</b>	<b>Mio Ron</b>	2.8	1.6
<b>Servicii in legatura cu personalul (tichete de masa, delegatii, etc)</b>	<b>Mio Ron</b>	4.5	3.8
<b>Alte servicii</b>	<b>Mio Ron</b>	0.5	0.5

# PERSONAL – Distributie Banat

## Costul cu personalul (Mio Ron)



Enel Distributie Banat		ACTUAL 2014	BUGET 2015
Numar si cost cu personalul (valoarea nominala)			
<b>Numar mediu - total</b>	<b>n.</b>	<b>893</b>	<b>798</b>
<b>Numar la sfarsitul perioadei</b>	<b>n.</b>	<b>823</b>	<b>798</b>
Manager/ Executiv	<b>n.</b>	1	1
Middle management	<b>n.</b>	60	61
Personal TESA	<b>n.</b>	267	264
Muncitori (full si part time)	<b>n.</b>	495	472
<b>Total cost cu personalul (*)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>61.3</b>	<b>61.8</b>

(\*) include costul cu capitalizarile

# CAPEX – Distributie Banat (Mil Ron)



Enel Distributie Banat		ACTUAL 2014	BUGET 2015	PLAN 2016-2019
Tensiune inalta	Mio Ron	12.4	17.5	96.3
Tensiune medie	Mio Ron	38.4	33.7	204.6
Tensiune joasa	Mio Ron	28.5	35.6	248.6
<b>Total retea</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>79.3</b>	<b>86.8</b>	<b>549.5</b>
<b>Altele</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>8.9</b>	<b>26.4</b>	<b>73.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>88.2</b>	<b>113.3</b>	<b>622.5</b>

Principalele investitii bugetate la 2015 in reseaua EDB cuprind:

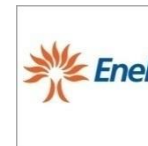
- Continuarea Procesului de Modernizare a Cabinelor Primare IT, IT/MT, MT/MT, si Secundare si a liniilor de MT pentru cresterea calitatii serviciului
- Continuarea Proiectului de Telecontrol in Cabinele Primare IT/MT si Secundare
- Demararea proiectului pilot de Smart Meter pentru clientii casnici (instalarea a 10,000 contoare inteligente)

# Bilant – Distributie Banat (Mil Ron)



Enel Distributie Banat		ACTUAL 2014	BUGET 2015	
<b>ACTIVE</b>		<b>Mio Ron</b>	<b>1,506.9</b>	<b>991.9</b>
	Active corporale nete	Mio Ron	1,815.8	1,351.3
	Active necorporale nete	Mio Ron	11.2	16.6
	Alte active imobilizate	Mio Ron	(320.2)	(375.9)
<b>Capital de lucru net</b>		<b>Mio Ron</b>	<b>(5.5)</b>	<b>27.5</b>
	Stocuri	Mio Ron	1.4	1.8
	Creante comerciale	Mio Ron	183.6	174.8
	Creante financiare pe termen scurt	Mio Ron	1.0	3.4
	Alte active circulante	Mio Ron	7.1	1.9
	Creante/Datorii nete	Mio Ron	(9.5)	(8.2)
	Datorii comerciale	Mio Ron	99.2	61.4
	Datorii financiare pe termen scurt	Mio Ron	-	-
	Alte datorii curente	Mio Ron	89.9	84.8
<b>Capital investit</b>		<b>Mio Ron</b>	<b>1,501.3</b>	<b>1,019.4</b>
<b>Provizioane</b>		<b>Mio Ron</b>	<b>64.0</b>	<b>89.5</b>
	Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mio Ron	32.4	28.1
	Provizioane pentru impozite	Mio Ron	22.2	48.0
	Alte provizioane	Mio Ron	9.4	13.4
<b>Capital investit net</b>		<b>Mio Ron</b>	<b>1,437.4</b>	<b>929.9</b>
<b>Datorii financiara neta</b>		<b>Mio Ron</b>	<b>(1,039.1)</b>	<b>(1,190.1)</b>
	Datorii financiara neta pe termen lung	Mio Ron	-	-
	Datorii financiara neta pe termen scurt	Mio Ron	(1,039.1)	(1,190.1)
<b>Patrimoniul</b>		<b>Mio Ron</b>	<b>2,476.5</b>	<b>2,119.9</b>
	Capitaluri proprii grup	Mio Ron	2,476.5	2,119.9
	Interese minoritare	Mio Ron		

# CAPEX – Distributie Banat (Mil Ron)



Enel Distributie Banat		BUGET 2014	ACTUAL 2014	BUGET 2015	PLAN 2016-2019
Tensiune inalta	Mio Ron	11.7	12.4	17.5	96.3
Tensiune medie	Mio Ron	38.8	38.4	33.7	204.6
Tensiune joasa	Mio Ron	19.6	28.5	35.6	248.6
<b>Total retea</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>70.1</b>	<b>79.3</b>	<b>86.8</b>	<b>549.5</b>
<b>Altele</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>15.9</b>	<b>8.9</b>	<b>26.4</b>	<b>73.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>86.0</b>	<b>88.2</b>	<b>113.3</b>	<b>622.5</b>

Principalele investitii bugetate la 2015 in reseaua EDB cuprind:

- Continuarea Procesului de Modernizare a Cabinelor Primare IT, IT/MT, MT/MT, si Secundare si a liniilor de MT pentru cresterea calitatii serviciului
- Continuarea Proiectului de Telecontrol in Cabinele Primare IT/MT si Secundare
- Demararea proiectului pilot de Smart Meter pentru clientii casnici (instalarea a 10,000 contoare inteligente)