



# **E-Distribuție Banat Propunere Buget 2017\***

Martie, 2017

• Buget întocmit în baza informațiilor disponibile în decembrie 2016

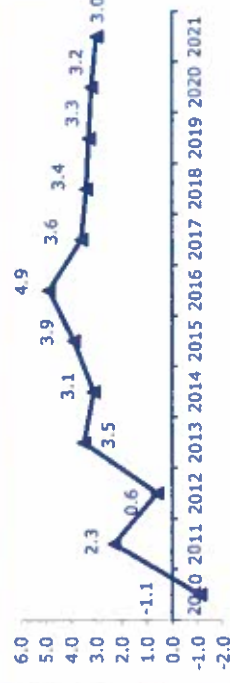
**e**-distribuție

# Romania – Indicatori macroeconomici

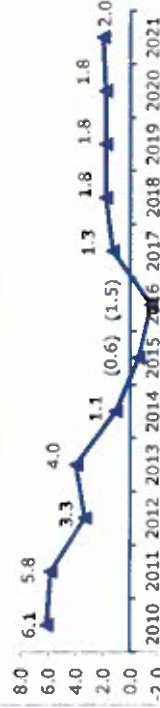
## General

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

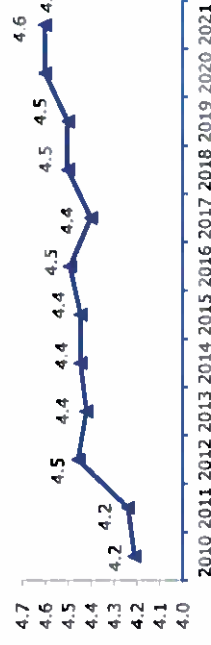
## Evolutie PIB (%) (\*\*\*)



## Evolutie Inflatie (%) (\*\*\*\*)



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



\* 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 – Creșterea tarifelor de distribuție 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 distribuție cu 3,2% IT, cu 3,0% MT și cu 2,3% fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2014;
  - 2016 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 15,8% IT, cu 15,2% MT și cu 15,0% fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2015;
  - 2017 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 9,7% IT, cu 8,8% MT și cu 9,0% fata de tarifele 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 stabilește parametrii perioadei 2014-2018:
  - ✓ Target CPT 2017: 9,60%;
  - ✓ 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 parti componente ale mijloacelor fixe.
- Ordinul 165/2015 a schimbat Ordinul 72/2013 (Metodologia de tarifyare) anulând limita de scădere de maxim 7% a tarifelor de distribuție față de anul anterior, rezultând astfel o scădere de -9%.

# Scenariu Reglementare Banat



Al 2<sup>lea</sup> Ciclu de Reglementare

2013 Al 3<sup>lea</sup> 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 anual	-3.03%	8.65%	4.93%	1.20%	3.83%	7.04%	-1.78%	-2.58%	-15.24%	-9.07%
Inflatie	4.40%	3.00%	5.30%	3.74%	5.06%	1.40%	3.00%	2.20%	-0.37%	-0.83%

(\*) Al 3lea ciclu regulatoriu 2014-2018

# Strategia de distribuție – principalele direcții



## In curs de implementare

<b>QUALITY PLAN</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare IT/MT.</li><li>▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare MT/JT;</li><li>▪ Instalarea de reanclansatoare MT si de separatoare telecomandate pe liniile MT;</li><li>▪ Focus pe investitiile in MT pentru imbunatatirea calitatii serviciilor de distributie energie electrica.</li></ul>
<b>IMBUNATATIREA REZELEIT</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Focus pe investitiile in JT pentru a creste calitatea serviciilor oferite;</li><li>▪ Proiect pilot pentru Telecontrol JT pentru intrerupatorul de circuit aflat in statiile de transformare MT/JT.</li></ul>
<b>SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Modernizarea liniilor aeriene de IT;</li><li>▪ Inlocuirea liniilor electrice subterane de IT.</li></ul>
<b>OPERATIUNI COMERCIALE SI CALTATEA SERVICIULUI</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Actiunea de verificare a contoarelor presupune si crestrea numarului de angajati si leasingul de noi angajati;</li><li>▪ 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;</li><li>▪ Focus pe centralizarea contoarelor la limita de proprietate pentru detectarea si prevenirea fraudelor si pentru a avea acces la citirea contoarelor.</li></ul>
<b>OPERATIUNI COMERCIALE SI CALTATEA SERVICIULUI</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Sisteme unificate pentru inregistrarea datelor si rapoarte de reglementare;</li><li>▪ Implementarea sistemelor Field Force Management si SIGRAF JT;</li><li>▪ O noua platforma IT pentru gestionarea clientilor de distributie.</li></ul>

# Strategia de distribuție – detalii (1/2)

### In curs de implementare

- 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.

#### QUALITY PLAN - Telecontrol

#### 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 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, recordari, reclamatii, migrarea datelor și aplicarea unor solutii de aplicare a fost gata în 2016. În 2017 va continua să se dezvolte noul proces, interfața AtoA si îmbunătățirea modulelor existente.
  - Noua aplicatie DAMASCO LIGHT pentru managementul inspectiilor în timpul executiilor;
  - O noua functionalitate dezvoltata pentru pregatirea si monitorizarea investitiilor incluse în Plan;
  - Analiza Gap pentru modificarea Registrului de mijloace fixe în vederea indeplinirii cerintelor autoritatilor;
  - Noi functionalitati ale SAP HSE privind managementul riscului si al incidentelor.
  - Upgrade al aplicatiei SMART incluzand AUI-Sired-Sired Web, Allante, 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, interfata 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)	4.2	4.3
Profit net (Mil RON)	94	73
CAPEX (Mil RON)	143	152
Numar de angajati	769	680



# Contul de profit si pierdere

e-distributie

e-Distributie Banat	ACTUAL 2016	BUGET 2017
<b>Contul de profit si pierdere</b>		
<b>VENITURI - TOTAL</b>		
Venituri din activitatea operationala	557.8	523.1
din care: Venituri din activitatea principala	506.4	483.6
	483.1	457.8
<b>COSTURI OPERATIONALE</b>		
Cost cu achizitia de energie electrica	316.8	289.8
Costuri cu materiale si servicii	130.4	119.6
Alte costuri operationale	91.6	99.7
Costul cu personalul	25.1	6.3
	69.7	64.2
<b>EBITDA</b>	<b>241.1</b>	<b>233.3</b>
<b>DEPRECIERE SI AMORTIZARE</b>	<b>133.3</b>	<b>142.9</b>
<b>EBIT</b>	<b>107.8</b>	<b>90.4</b>
Cheltuieli si venituri financiare	5.4	3.2
<b>EBT (Profit inainte de impozitare)</b>	<b>113.1</b>	<b>93.7</b>
Impozit pe profit	19.6	20.9
<b>PROFIT NET</b>	<b>93.6</b>	<b>72.8</b>

Director Financiar  
Alessandro Svezut, prin împuternicit Massimiliano Piacenza



# OPEX

## Achizitii externe si materiale

## e-distributie

e-Distributie Banat	ACTUAL 2016	BUGET 2017
<b>Cheltuieli cu materiale si servicii</b>		
<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>12.4</b>	<b>9.4</b>
<b>Servicii</b>	<b>79.2</b>	<b>90.3</b>
Servicii intercompany	32.0	35.1
Mentenananta si reparatii	16.5	17.3
Cost cu proprietatile detinute	10.6	11.3
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	8.4	9.3
Alte servicii	4.3	5.1
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	2.6	3.8
Servicii IT	1.5	2.4
Publicitate si servicii promotionale	0.5	2.1
Prime de asigurare	1.3	1.6
Servicii tehnice	0.9	0.9
Servicii - Terti	0.3	0.7
Distributie si depozitare	0.2	0.7
Cercetare si dezvoltare	0.0	0.1

# PERSONAL

e-distribuție

e-Distribuție Banat		ACTUAL 2016	BUGET 2017
<b>Numar si cost cu personalul</b>			
Numar mediu de salariați	nr.	793	729
Numar efectiv de salariați la sfarsitul perioadei	nr.	769	680
Manager/ Executiv	nr.	1	1
Middle management	nr.	51	49
Personal TESA	nr.	281	255
Muncitori (full si part time)	nr.	436	375
<b>Total cost cu personalul</b>	<b>Mil Ron</b>	<b>69.7</b>	<b>64.2</b>

e-Distribuție Banat		ACTUAL 2016	BUDGET 2017
Tensiune inalta	Mio Ron	17.9	53.5
Tensiune medie	Mio Ron	39.5	40.3
Tensiune joasa	Mio Ron	59.8	41.1
<b>Total retea</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>117.2</b>	<b>134.8</b>
Altele	Mio Ron	25.9	17.3
<b>TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>143.1</b>	<b>152.1</b>

Principalele investitii bugetate pentru 2017 in reteaua e-Distributie Banat cuprind:

- Actiunea de centralizare a contorilor pentru reducerea pierderilor de retea;
- Continuarea procesului de modernizare pe IT, IT/MT, MT/MT statii de transformare, posturi de transformare si linii de MT pentru imbunătățirea calității serviciului;
- Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile si posturile de transformare IT/MT;
- Continuarea implementarii proiectului Smart Meter.

# Bilant

# e-distributie

e-Distributie Banat		ACTUAL 2016	BUGET 2017
<b>ACTIVE</b>			
	Active corporale nete	1,849.8	1,844.4
	Active necorporale nete	1,804.5	1,804.7
	Alte active imobilizate	28.8	23.1
		16.5	16.5
<b>Capital de lucru net</b>		-88.4	-228.3
	Stocuri	1.3	1.4
	Creante comerciale	134.2	71.8
	Creante financiare pe termen scurt	0.0	1.3
	Alte active circulante	7.6	7.3
	Creante/Datorii nete	-3.0	-4.2
	Datorii comerciale	141.9	221.2
	Datorii financiare pe termen scurt	0.0	0.0
	Alte datorii curente	86.7	84.7
<b>Capital investit</b>		1,761.4	1,616.1
<b>Provizioane si venituri in avans</b>		459.5	434.7
	Provizioane pentru pensii si obligatii similare	35.2	37.7
	Provizioane pentru impozite	22.2	23.5
	Alte provizioane	15.6	5.4
	Venturi in avans	386.5	368.2
<b>Capital investit net</b>		1,301.9	1,181.4
<b>Disponibilitati</b>		1,270.6	1,410.2
	Casa si conturi la banci	1,270.6	1,410.2
<b>Capitaluri</b>		2,572.6	2,591.6
	Capitaluri proprii	2,572.6	2,591.6

Director Financiar

Alessandro Sverzut prin împuternicit Massimiliano Piacenza

