



L'ENERGIA CHE TI ASCOLTA.

# Propunere Buget 2013 Enel Distributie Muntenia

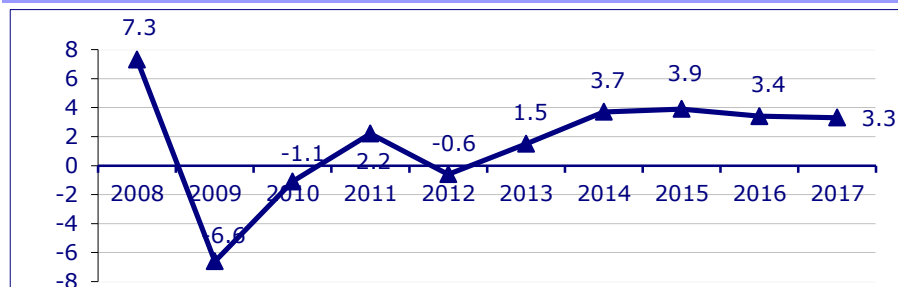
Bucuresti, Martie 2013

# Romania – Indicatori macroeconomici

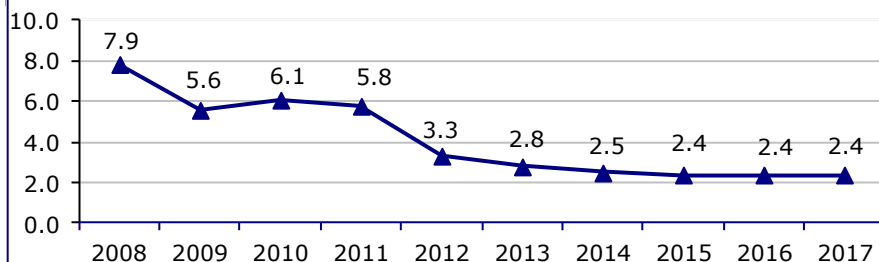
## General

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

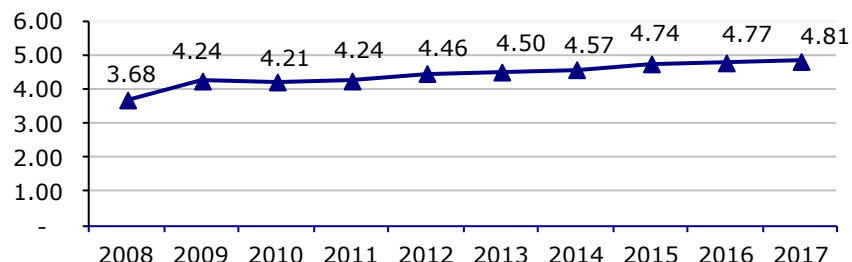
## Evolutie PIB (%) (\*\*\*)



## 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 aprobata de crestere anuala  
2013 – Cresterea cu 5,1% a tarifelor de distributie, 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 parametri 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 Muntenia- Prezumtii

1<sup>ul</sup> Ciclu de reglementare

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

2013\*

WACC

12%

10%

8.52%

## Evolutie tarife de distributie:

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Evolutie medie - actual:</b>	+13,32%	+8,89%	-1,67%	-0,36%	-0,76%	-6,42%	+17.79%	+12.97%

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Inflatie</b>	6,2%	2,68%	4,4%	3%	5,3%	3,74%	5,06%	2.8%

<u>Evolutie tarife de vanzare finale</u>	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Ianuarie 1<sup>st</sup> 2006</b>	+1,95%							
<b>Decembrie 1<sup>st</sup> 2006</b>	+4,7%							
<b>Aprilie 1<sup>st</sup> 2007</b>		+3,95%						
<b>Ianuarie 1<sup>st</sup> 2008</b>			nonres res	nonres res	nonres res	nonres res		
<b>Iulie 1<sup>st</sup> 2008</b>			-0,5% +0%					
<b>Ianuarie 1<sup>st</sup> 2009</b>			+6,5% +4,4%	+3,3% +0%				
<b>Ianuarie 1<sup>st</sup> 2010</b>					-2,1% +3,9%			
<b>Ianuarie 1<sup>st</sup> 2011</b>						0% 0%		
<b>Iulie 1<sup>st</sup> 2012</b>							+5%	
<b>Ianuarie 1<sup>st</sup> 2013</b>								+6%

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

# Strategia de distributie\_Muntenia

## In curs de implementare

### Modernizare retea

- Continuarea Proiectului de Telecontrol in cabinele primare IT/MT
- Noi cabluri de inalta tensiune in zona Bucuresti (8 mil Euro) pentru a garanta siguranta in functionarea cabinelor primare
- Focus pe investitiile in MT pentru a creste calitatea serviciului (29% din Planul de Investitii).

### Reducere pierderi

- Plan special de actiune de implementat in 2013
- Demararea implementarii proiectului de Smart Meter pentru consumatorii casnici (30.000 clienti in 2013 in zona EDM)
- 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:

- **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 zonele Banat, Dobrogea și Muntenia, cu rezultate vizibile (durată 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 cabinetele primare și IMS de medie tensiune (linii aeriene și cabinete secundare), reducând necesitatea intervențiilor pe teren și crescând simultan siguranța 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 Muntenia - Highlights Buget 2013

## Indicatori de performanta

	2012 Actual	2013 Buget
Energie distributie (GWh)	6,773	7,042
Profit net (Mio RON)	206	231
CAPEX (Mio RON)	353	259
Numar de angajati (no)	1,164	1,131



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

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cont de profit si pierdere (valoarea nominala)			
<b>VENITURI - TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>944.9</b>	<b>1,002.2</b>
<b>Venituri din activitatea operationala</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>896.9</b>	<b>972.5</b>
Venituri din activitatea principala	Mio Ron	829.6	863.1
Alte venituri	Mio Ron	67.4	109.4
<b>Alte venituri</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>48.0</b>	<b>29.7</b>
<b>COSTURI OPERATIONALE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>572.3</b>	<b>504.9</b>
<b>Cost cu achizitia de energie electrica</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>301.8</b>	<b>245.2</b>
<b>Costuri materiale</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>31.0</b>	<b>14.0</b>
<b>Costuri cu serviciile</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>132.7</b>	<b>132.8</b>
<b>Alte costuri operationale</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>18.7</b>	<b>28.7</b>
<b>Costul cu personalul (net de capitalizari)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>88.1</b>	<b>84.1</b>
<b>EBITDA</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>372.6</b>	<b>497.4</b>
<b>DEPRECIERE SI AMORTIZARE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>200.4</b>	<b>218.7</b>
<b>EBIT</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>172.2</b>	<b>278.7</b>
<b>Cheltuieli si venituri financiare</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>63.4</b>	<b>0.8</b>
Venituri financiare	Mio Ron	152.7	21.3
Cheltuieli financiare	Mio Ron	89.3	20.5
<b>EBT (Profit inainte de impozitare)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>235.6</b>	<b>279.5</b>
<b>Impozit pe venit</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>29.3</b>	<b>48.5</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>206.3</b>	<b>231.0</b>

# OPEX – Distributie Muntenia (Mil Ron)

## Achizitii externe si materiale

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cheltuieli cu materialele si serviciile (valoarea nominala)			
<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>31.0</b>	<b>14.0</b>
<b>Servicii</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>132.7</b>	<b>132.8</b>
Servicii Intercompany	Mio Ron	42.8	48.3
Servicii - Terti	Mio Ron	9.6	9.9
Mentenanata si reparatii	Mio Ron	55.3	44.7
Cost cu proprietatile detinute	Mio Ron	5.1	5.3
Prime de asigurare	Mio Ron	0.6	0.9
Servicii tehnice	Mio Ron	1.8	9.2
Publicitate si servicii promotionale	Mio Ron	0.6	0.5
Cercetare si dezvoltare	Mio Ron	1.1	-
Distributie si depozitare	Mio Ron	0.5	0.5
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie da	Mio Ron	5.9	6.9
Servicii IT	Mio Ron	0.8	1.4
Servicii in legatura cu personalul (tichete de	Mio Ron	4.3	4.6
Alte servicii	Mio Ron	4.3	0.5

# PERSONAL – Distributie Muntenia

## Costul cu personalul (Mil Ron)

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Numar si cost cu personalul (valoare nominala)			
<b>Numar mediu - total</b>	<b>n.</b>	<b>1,213</b>	<b>1,156</b>
<b>Numar la sfarsitul perioadei</b>	<b>n.</b>	<b>1,164</b>	<b>1,131</b>
Manager/ Executiv	n.	5	5
Middle management	n.	62	58
Personal TESA	n.	350	343
Muncitori (full si part time)	n.	747	725
<b>Total cost cu personalul (*)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>109.5</b>	<b>100.7</b>

(\*) include costul cu capitalizarile

# CAPEX – Distributie Muntenia (Mil Ron)

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2012	BUGET 2013	PLAN 2014-2017
Tensiune inalta	Mio Ron	110.1	71.9	132.4
Tensiune medie	Mio Ron	133.6	89.9	333.3
Tensiune joasa	Mio Ron	79.4	72.5	440.5
<b>Total retea</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>323.1</b>	<b>234.4</b>	<b>906.2</b>
<b>Altele</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>29.5</b>	<b>24.2</b>	<b>109.7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>352.6</b>	<b>258.6</b>	<b>1,015.9</b>

Principalele investitii bugetate la 2013 in reseaua EDM cuprind:

- Continuarea Proiectului de Telecontrol in Cabinele IT/MT
- Constructia a 2 cabluri subterane de IT pentru a garanta siguranta in functionarea Cabinelor IT/MT
- Modernizarea Cabinelor Secundare si a liniilor de MT pentru cresterea calitatii serviciului
- Demararea proiectului de Smart Meter pentru clientii casnici (instalarea a 30,000 contoare inteligente)

# Bilant – Distributie Muntenia (Mil Ron)

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2012	BUGET 2013
<b>ACTIVE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>2,646.0</b>	<b>1,969.1</b>
Active corporale nete	Mio Ron	3,507.0	2,972.1
Active necorporale nete	Mio Ron	24.3	17.3
Alte active imobilizate	Mio Ron	(885.3)	(1,020.4)
<b>Capital de lucru net</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>(51.4)</b>	<b>(152.6)</b>
Stocuri	Mio Ron	6.1	5.4
Creante comerciale	Mio Ron	366.8	197.7
Creante financiare pe termen scurt	Mio Ron	5.6	14.7
Alte active circulante	Mio Ron	19.9	13.5
Creante/Datorii nete	Mio Ron	(6.1)	(22.1)
Datorii comerciale	Mio Ron	252.4	168.7
Datorii financiare pe termen scurt	Mio Ron	-	-
Alte datorii curente	Mio Ron	191.4	193.2
<b>Capital investit</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>2,594.5</b>	<b>1,816.5</b>
<b>Provizioane</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>186.6</b>	<b>217.8</b>
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mio Ron	44.9	46.1
Provizioane pentru impozite	Mio Ron	93.1	119.2
Alte provizioane	Mio Ron	48.7	52.5
<b>Capital investit net</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>2,407.9</b>	<b>1,598.7</b>
<b>Datorii financiara neta</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>(1,210.5)</b>	<b>(693.5)</b>
Datorii financiara neta pe termen lung	Mio Ron	-	733.9
Datorii financiara neta pe termen scurt	Mio Ron	(1,210.5)	(1,427.3)
<b>Patrimoniul</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>3,618.4</b>	<b>2,292.1</b>
Capitaluri proprii grup	Mio Ron	3,618.4	2,292.1
Participatii minoritare	Mio Ron		