



E-Distribuție Muntenia Propunere Buget 2017*

Martie, 2017

* Buget întocmit în baza informațiilor disponibile în decembrie 2016

e-distribuție

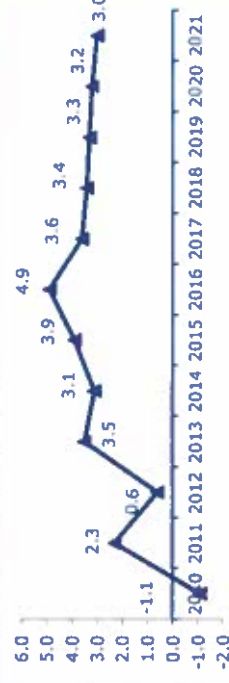
Romania – Indicatori macroeconomici



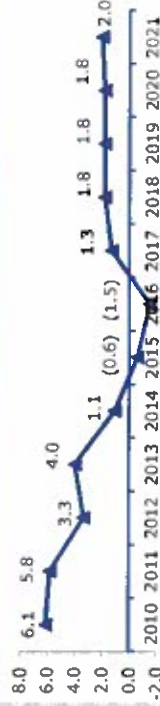
General

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

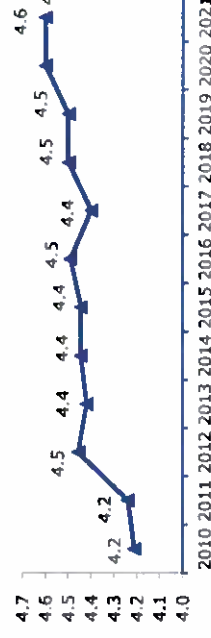
Evolutie PIB (%) (****)



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 estimare 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 10,7% la IT, cu 10,6% la MT, diminuare cu 6,4% la JT față de cele aprobate la 1 Ianuarie 2013;
 - 2015 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 0,2% la IT, creșterea tarifelor cu 0,3% la MT și cu 0,7% la JT față de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2014;
 - 2016 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 16,4% la IT, cu 16,0% la MT și cu 15,8% la JT față de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2015;
 - 2017 – Diminuarea tarifelor de distribuție cu 8,5% la IT, cu 7,8% la MT și cu 8,5% la JT față 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 stabiliate parametrii perioadei 2014-2018:
 - ✓ Target CPT 2017: 12,16%;
 - ✓ 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 ramane 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 ramane 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 Ratei Reglementate 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 părți componente ale mijloacelor fixe.
- Ordinul 165/2015 a schimbat Ordinul 72/2013 (Metodologia de tarifare) anulând limita de scădere de maxim 7% a tarifelor de distribuție față de anul anterior, rezultând astfel o scădere de -8%.

Scenariu Reglementare Muntenia



	Al 2 ^{lea} Ciclu de Reglementare					Al 3 ^{lea} Ciclu de Reglementare*									
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017					
Rata reglementata a rentabilității:	10%					8.52%					7.7%				
Evoluția tarifelor de distribuție:	-1.67%	-0.36%	-0.76%	-6.42%	17.79%	12.97%	-0.65%	0.52%	-15.90%	-8.30%					
Crestere medie actual	4.40%	3.00%	5.30%	3.74%	5.06%	1.40%	3.00%	2.20%	-0.37%	-0.83%					
Inflatie															

(*) Al 3 lea ciclu regulatoriu 2014-2018

Strategia de distribuție – principalele direcții



In curs de implementare

QUALITY PLAN	<ul style="list-style-type: none">▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare IT/MT.▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare MT/JT;▪ Instalarea de reanciansatoare MT si de separatoare telecomandate pe liniile MT;▪ Focus pe investitiile in MT pentru imbunatatirea calitatii serviciilor de distributie energie electrica.
IMBUNATATIREA REZELEI IT	<ul style="list-style-type: none">▪ 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.
SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea	<ul style="list-style-type: none">▪ Modernizarea liniilor aeriene de IT;▪ Inlocuirea liniilor electrice subterane de IT.
OPERATIUNI COMERCIALE SI CALITATEA SERVICIULUI	<ul style="list-style-type: none">▪ 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 2015 si 2016; se asteapta decizia ANRE privind massive roll-out;▪ Focus pe centralizarea contoarelor la limita de proprietate pentru detectarea si prevenirea fraudelor si pentru a avea acces la citirea contoarelor.
OPERATIUNI COMERCIALE SI CALITATEA SERVICIULUI	<ul style="list-style-type: none">▪ 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 distribuție – detalii (1/2)

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 calității 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.

IMBUNĂTĂȚIREA RETELEI IT

- Focusarea pe modernizarea rețelei de IT în vederea îmbunătățirii calității 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, reclamatii, migrarea datelor și aplicarea unor solutii de aplicare a fost gata în 2016. În 2017 va continua să se dezvolte noul process, interfața AtoA și 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 Registrelor de mijloace fixe în vederea îndeplinirii cerintelor autoritatilor;
 - noi functionalitati ale SAP HSE privind managementul riscului si al incidentelor.
 - Upgrade al aplicatiei SMART incluzand AUI-Sired-Sired Web, Atlante, 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, interfața cu traderii și 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)	7.1	7.2
Profit net (Mil RON)	152	157
CAPEX (Mil RON)	313	316
Numar de angajati	932	977

Contul de profit si pierdere

e-distributie

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2016	BUGET 2017
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL			901.8
Venituri din activitatea operationala	Mii Ron	921.7	848.7
din care: Venituri din activitatea principala	Mii Ron	763.0	739.3
COSTURI OPERATIONALE			484.4
Cost cu achizitia de energie electrica	Mii Ron	513.4	237.7
Costuri cu materiale si servicii	Mii Ron	142.0	145.4
Alte costuri operationale	Mii Ron	26.2	14.9
Costul cu personalul	Mii Ron	86.2	86.4
EBITDA	Mii Ron	408.4	417.4
DEPRECIERE SI AMORTIZARE			232.4
	Mii Ron	229.9	
EBIT			185.0
	Mii Ron	178.5	
Cheltuieli si venituri financiare			4.7
	Mii Ron	2.5	
EBT (Profit inainte de impozitare)			189.7
	Mii Ron	181.0	
Impozit pe profit			32.9
	Mii Ron	29.3	
PROFIT NET			156.8
	Mii Ron	151.7	

Director Financiar

Alessandro Sverzut prim-vicepresedinte Massimiliano Piacenza



OPEX-Achizitii externe si materiale

e-Distributie Muntenia	ACTUAL 2016	BUGET 2017
Cheltuieli cu materiale si servicii		
Materii prime si consumabile	25.5	12.6
Servicii	116.5	132.8
Servicii Intercompany	40.7	48.3
Mentenananta si reparatii	37.8	41.0
Cost cu proprietatile detinute	9.7	9.5
Alte servicii	9.3	9.0
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	7.4	8.2
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	5.5	6.4
Servicii IT	1.7	2.7
Publicitate si servicii promotionale	0.3	2.4
Prime de asigurare	1.5	2.0
Distributie si depozitare	0.7	1.5
Servicii tehnice	1.1	1.0
Cercetare si dezvoltare	0.3	0.4
Servicii - Terti	0.6	0.4

PERSONAL

e-distribuție

e-Distribuție Muntenia		ACTUAL 2016	BUGET 2017
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariați	nr.	954	978
Numar efectiv de salariați la sfarsitul perioadei	nr.	932	977
Manager/ Executiv	nr.	3	3
Middle management	nr.	58	59
Personal TESA	nr.	345	374
Muncitori (full si part time)	nr.	526	541
Total cost cu personalul	Mii Ron	86.2	86.4

e-Distribuție Muntenia		ACTUAL 2016	BUDGET 2017
Tensiune inalta	Mio Ron	72.3	136.8
Tensiune medie	Mio Ron	107.0	83.2
Tensiune joasa	Mio Ron	98.2	67.3
Total retea	Mio Ron	277.4	287.3
Altele	Mio Ron	35.3	28.4
TOTAL	Mio Ron	312.7	315.7

Principalele investitii bugetate pentru 2017 in retea e-Distribuție Muntenia cuprind:

- Actiunea de centralizare a contorilor pentru reducerea pierderilor de rețea;
- Continuarea Proiectului de Telecontrol in stațiile și posturile de transformare IT/MT;
- Construcția unei linii de IT subterane și înlocuirea uneia existente, ambele cu o capacitate de transport mai mare, în scopul de a asigura siguranța în furnizarea de energie electrică pentru clienți în conformitate cu prevederile legale, finalizarea fiind în anul 2017;
- Modernizarea posturilor de transformare și a liniilor de MT, în scopul creșterii calității serviciului;
- Continuarea implementării proiectului Smart Meter pentru clienții casnici;
- Continuarea procesului de unificare a liniilor de MT la 20 KV.

Bilant

e-distributie

e-Distributie Munttenia	ACTUAL 2016	BUCET 2017
ACTIVE		
Active corporale nete	3,581.6	3,624.8
Active necorporate nete	3,542.7	3,588.1
Alte active imobilizate	38.9	35.7
	0.0	0.0
Capital de lucru net	-247.6	-238.4
Stocuri	3.3	7.3
Creante comerciale	225.5	122.2
Creante financiare pe termen scurt	0.0	1.3
Alte active circulante	59.0	22.5
Creante/Datorii nete	-13.9	-6.6
Datorii comerciale	317.5	131.6
Datorii financiare pe termen scurt	0.0	9.4
Alte datorii curente	204.0	245.2
Capital investit	3,333.9	3,385.5
Provizioane al veniturii in avans	1,175.2	1,096.6
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	53.3	53.3
Provizioane pentru impozite	70.3	71.6
Alte provizioane	25.6	25.2
Venituri in avans	1,025.6	946.4
Capital investit net	2,158.7	2,288.9
Disponibilitati	2,304.4	2,441.5
Casa si conturi la banci	2,304.4	2,441.5
Capitaluri	4,463.1	4,730.4
Capitaluri proprii	4,463.1	4,730.4

Director Financiar

Alessandro Sverzut prim-impunitermit Massimiliano Piacenza

