



E-Distribuție Muntenia Propunere Buget 2018 *

Martie, 2018

 e-distribuție

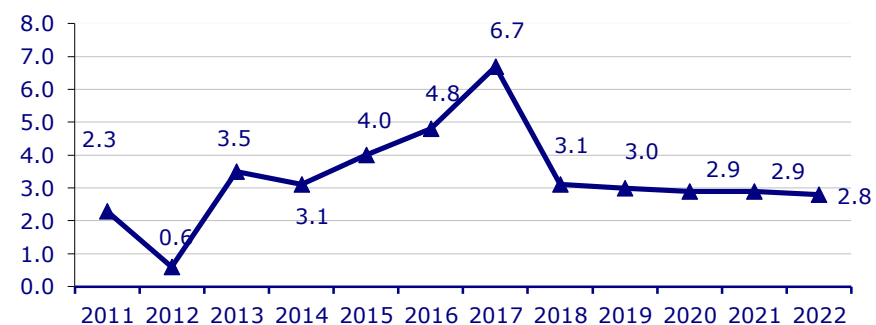
* * Buget intocmit in baza informatiilor disponibile in Decembrie 2017

Romania – Indicatori macroeconomici

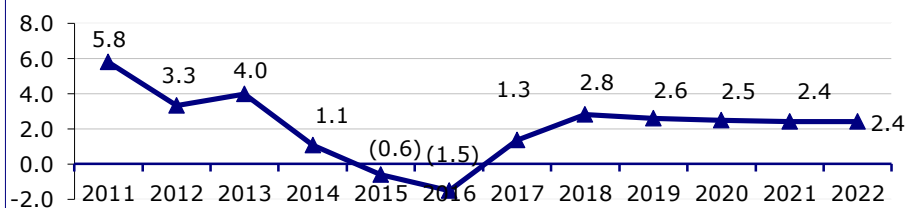
General

PIB per capita (PPS) (****)	58
Populatie (Mil) (*)	19.63
Rating (Moody's)(**)	Baa3
Impozit pe profit	16%
Membra UE din	2007

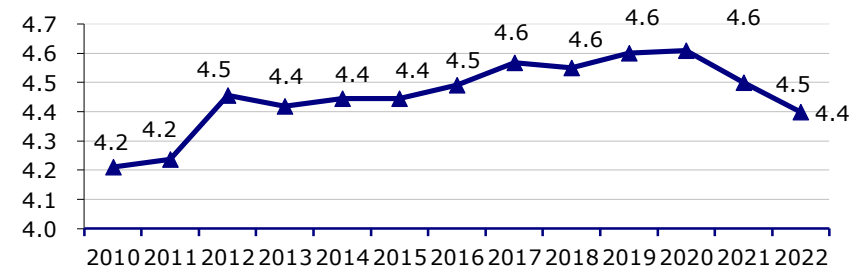
Evolutie PIB (%) (***)



Evolutie Inflatie(%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs €(***)



* Sursa: Eurostat ultima estimare

** Sursa: Moody's rating 3/5/2018 RaportAnual

*** Sursa: Enel Group estimari (2018-2022), Eurostat ultima estimare 2017

**** Sursa: Eurostat, valori 2016 exprimat in standardul puterii de cumparare (Date din 1 Decembrie 2016)

BP 2018 – Premize de reglementare Distributie

- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale
 - 2014 – Cresterea tarifelor de distributie cu 10.7% IT, cu 10.6% MT, diminuare cu 6.4 % JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2013;
 - 2015 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 0.2% IT, cu 0.3% MT si cu 0.7% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2014;
 - 2016 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 16.4% IT, cu 16% MT si cu 15.8% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2015;
 - 2017 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 8.5% IT, cu 7.8% MT si cu 8.5% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2016;
 - 2018 – Cresterea tarifelor de distributie cu 0.8% IT, cu 1.2% MT si cu 0.7% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2017.
- 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 2018: 12%;
 - ✓ Pretul de referinta pentru CPT este calculat ca 80% din pretul mediu al contractelor incheiate pe piata bilaterala si 20% al preturilor din piata pentru ziua urmatoare. Daca pretul mediu al distribuitorului depaseste pretul calculat conform metodei de mai sus, pretul poate creste cu maxim 2% corespunzator costurilor din piata de echilibrare;
 - ✓ 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;
 - ✓ Eficienta CPT - castigul de eficienta fata de nivelul tinta aprobat ANRE ramane la operator pana la sfarsitul ciclului de reglementare doar daca OD inregistreaza eficienta pe nivelul de tensiune corespunzator (IT,MT, JT) in toti cei 5 ani ai ciclului.
- Ordin ANRE nr. 146/2014 privind stabilirea Rata Reglementata a Rentabilității (RRR):
 - ✓ RRR = 7,7% real inainte de impozitare, inclusiv pentru Smart Meter;
 - ✓ RRR = 4,7% real inainte de impozitare pentru investitiile aferente inlocuirii unor parti componente ale mijloacelor fixe.

Scenariu Reglementare Dobrogea

Rata reglementata a rentabilitatii	Al 2-lea ciclu de Reglementare					2013	Al 3-lea ciclu de Reglementare				
	10%					8,52%	7,70%				
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Evolutia tarifelor de distributie: Cresterea medie anuala	-1,67%	-0,36%	-0,76%	-6,42%	-17,79%	-12,97%	-0,65%	0,52%	-15,90%	-8,30%	0,81%
Inflatie	4,40%	3,00%	5,30%	3,74%	5,06%	1,40%	3,00%	2,20%	-0,37%	-0,83%	0,26%

Strategia de distributie – principalele directii

In curs de implementare	
QUALITY PLAN	▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare IT/MT si modernizarea acestora. ▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare MT/JT si modernizarea acestora; ▪ Instalarea de reanclansatoare MT si de separatoare telecomandate pe liniile MT aeriene; ▪ Focus pe investitiile in reseaua de MT pentru imbunatatirea calitatii serviciilor de distributie energie electrica. ▪ Focus pe investitiile in reseaua de JT pentru a creste calitatea serviciilor oferite; ▪ Proiect pilot de Telecontrol JT pentru intrerupatoare de circuit in statiile de transformare MT/JT.
IMBUNATATIREA RETELEI IT	▪ Modernizarea liniilor aeriene de IT; ▪ Realizarea de linii subterane IT noi precum si Inlocuirea unora existente.
SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea	▪ Strategia de verificare a contoarelor: crestrea numarului de angajati, angajarea de personal nou temporar ▪ Continuarea implementarii proiectului de Smart Meter, urmare a implementarii cu succes a proiectelor pilot din perioada 2015-2017, se asteapta decizia ANRE privind massive roll-out (Septembrie 2018); ▪ Focus pe centralizarea contoarelor la limita de proprietate pentru detectarea si prevenirea fraudelor si pentru a citi clientii la care accesul nu a fost posibil de foarte mult timp ▪ Implementarea unor sisteme de măsurare în stațiile primare pentru a permite gestionarea balanței energetice pe MT.
OPERATIUNI COMERCIALE SI CALITATEA SERVICIULUI	▪ Imbunatatirea sistemelor tehnice si comerciale; ▪ Implementarea unui sistem mai bun pentru gestionarea activelor

Strategia de distributie – detalii (1/2)

e-distribuție

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 Stațiile Primare și Secundare 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 pentru rețelele de MT și JT și îmbunătățirea comportamentului rețelei.

IMBUNATATIREA RETELEI IT

- Focusarea pe modernizarea rețelei de MT în vederea îmbunătățirii calitatii serviciului și reducerii costurilor de mentenanță datorate incidentelor;
- Modernizarea liniilor de MT 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 cu 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 distributie – detalii (2/2)

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

- Dezvoltarea continua a noilor aplicatii comerciale implementate ce vor aduce eficienta in activitatea de distributie
- Dezvoltarea unui nou sistem bazat pe analiza Gap pentru modificarea Registrelor de mijloace fixe in vederea indeplinirii cerintelor autoritatilor ;
- Dezvoltarea continua a modulelor tehnice in SAP (PM, MM) cu noi functionalitati ce vor contribui la cresterea eficientei in activitatea de distributie;
- Dezvoltarea aplicatiei SMART incluzand AUI-Sired-Sired Web, Atlante, Sigraf – SIGRAF Web, AIRE, Geinte, ARIA si inceperea analizei functionale de introducere a aplicatiilor mobile ;
- Implementarea sistemului EXABEAT pentru balantele de masurare a energiei și aparate de măsură, inclusiv curbele de sarcină
- Convergenta cu sistemele de ICT Globale prin inceperea analizei functionale pentru HeartBeat in 2018;

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

E-Distributie Muntenia - Highlights Budget 2018



Indicatori de performanta

**2017
Actual**

**2018
Budget**

Energia distribuita (TWh)

6.7

7.4

Net profit (Mil RON)

86

97

CAPEX (Mil RON)

303

349

Numar de angajati

917

965

Contul de profit si pierdere

e-Distribuție Muntenia		ACTUAL 2017	BUGET 2018
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	856,6	886,0
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	785,6	785,0
COSTURI OPERATIONALE	Mil RON	544,9	542,1
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	303,4	297,2
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	148,5	145,8
Alte costuri operationale	Mil RON	7,4	9,9
Costul cu personalul	Mil RON	85,6	89,3
EBITDA	Mil RON	311,7	343,9
DEPRECIERE SI AMORTIZARE	Mil RON	234,4	246,2
EBIT	Mil RON	77,3	97,7
Cheltuieli si venituri financiare	Mil RON	8,6	8,9
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil RON	85,9	106,6
Impozit pe profit	Mil RON	-	10,0
PROFIT NET	Mil RON	85,9	96,6

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2017	BUGET 2018
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	24,1	14,4
Servicii	Mil RON	124,4	131,4
Servicii Intercompany	Mil RON	37,6	41,4
Mentenananta si reparatii	Mil RON	44,3	40,2
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	11,5	10,3
Alte servicii	Mil RON	9,0	9,1
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	7,8	11,0
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	6,1	6,9
Servicii IT	Mil RON	2,3	4,1
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	2,3	3,1
Prime de asigurare	Mil RON	1,6	1,5
Distributie si depozitare	Mil RON	0,5	1,4
Servicii tehnice	Mil RON	0,9	1,1
Cercetare si dezvoltare	Mil RON	0,1	0,4
Servicii - Terti	Mil RON	0,4	0,8

PERSONAL

e-distribuție

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2017	BUGET 2018
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariati	nr.	929	966
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	nr.	917	965
Manager/ Executiv	nr.	3	3
Middle management	nr.	59	59
Personal TESA	nr.	346	367
Muncitori (full si part time)	nr.	509	536
Total cost cu personalul	Mil RON	85,6	89,3

CAPEX

e-distribuție

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2017	BUDGET 2018
Tensiune inalta	Mil Ron	69,6	91,1
Tensiune medie	Mil Ron	107,0	102,5
Tensiune joasa	Mil Ron	106,6	130,0
Total retea	Mil Ron	283,2	323,6
Altele	Mil Ron	19,3	25,8
TOTAL	Mil Ron	302,6	349,4

Bilant

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2017	BUGET 2018
ACTIVE	Mil RON	3.664,0	3.772,5
Active corporale nete	Mil RON	3.624,6	3.728,7
Active necorporale nete	Mil RON	39,4	43,8
Alte active imobilizate	Mil RON	0,0	0,0
Capital de lucru net	Mil RON	-196,1	-297,6
Stocuri	Mil RON	2,8	3,6
Creante comerciale	Mil RON	321,7	111,8
Creante financiare pe termen scurt	Mil RON	0,0	0,0
Alte active circulante	Mil RON	70,5	114,8
Creante/Datorii nete	Mil RON	4,4	-46,4
Datorii comerciale	Mil RON	320,9	295,2
Datorii financiare pe termen scurt	Mil RON	0,0	3,0
Alte datorii curente	Mil RON	274,5	183,3
Capital investit	Mil RON	3.467,9	3.475,0
Provizioane si venituri in avans	Mil RON	1.122,3	1.208
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil RON	48,0	59
Provizioane pentru impozite	Mil RON	4,7	0,31
Alte provizioane	Mil RON	24,3	22,66
Venituri in avans	Mil RON	1.045,3	1.126
Capital investit net	Mil RON	2.345,6	2.266,6
Disponibilitati	Mil RON	2.269,1	2.400,0
Casa si conturi la banci	Mil RON	2.269,1	2.400,0
Capitaluri	Mil RON	4.614,7	4.666,6
Capitaluri proprii	Mil RON	4.614,7	4.666,6