



L'ENERGIA CHE TI ASCOLTA.

# Propunere Buget 2014 Enel Distributie Muntenia

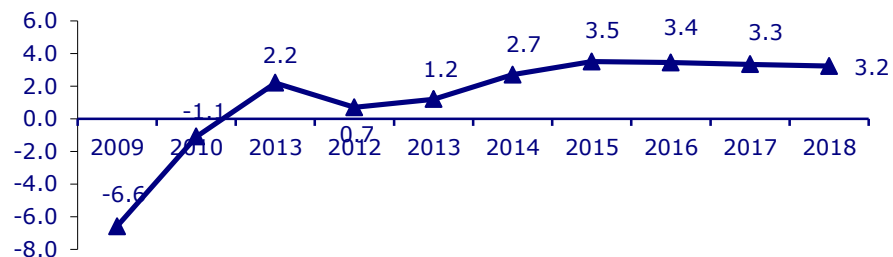
Bucuresti, Martie 2014

# Romania – Indicatori macroeconomici

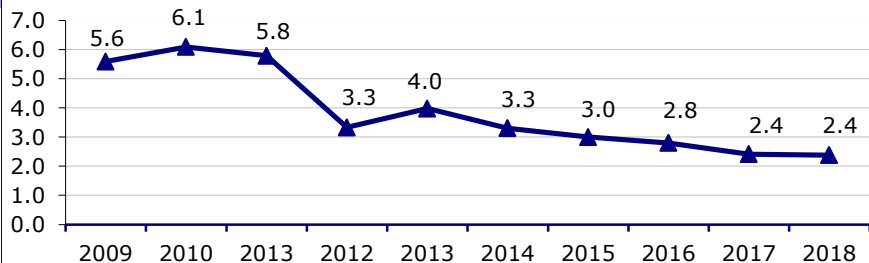
## General

PIB per capita (PPS) (****)	50
Populatie (Mn) (*)	21,3
Rating (Moody's 2013)(**)	Baa3
Impozit pe venit	16%
Membra UE	2007

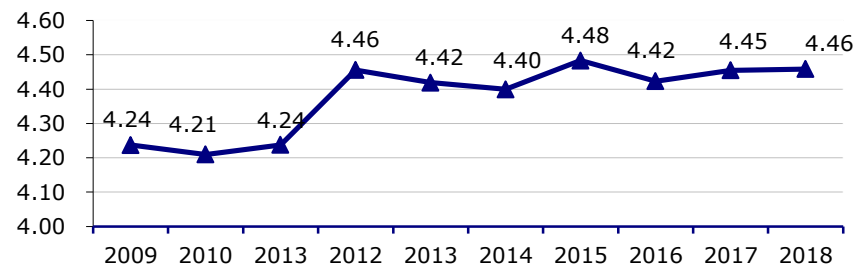
## Evolutie PIB (%) (\*\*\*)



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



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



\* Sursa: INSSE Romania in cifre 2013 (la 1 ianuarie 2012)

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

\*\*\* Sursa: Enel Group estimari (2014-2018)

\*\*\*\* Sursa: Eurostat, valori 2012 exprimat in standardul puterii de cumparare

## BP 2014 – Premize de reglementare Distributie

- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale  
2013 – Cresterea tarifelor de distributie cu 5,1%, pe toate nivelurile de tensiune fata de cele aprobate la 1 Iulie 2012  
2014 – Cresterea tarifelor de distributie cu 10,7% IT, cu 10,6% MT, diminuare cu 6,4% JT fata de cele aprobate la 1 Ianuarie 2013
- Anul 2013 - Ordin ANRE nr. 51/2012 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie stabileste parametrii 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) - Ordin ANRE nr. 72/2013 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie stabileste parametri perioadei 2014-2018:  
target CPT 2014: 12,56%,  
eficienta CPT: castigul de eficienta ramane la operator: 25% IT si MT; 50% JT  
Durata medie reglementata de viata a investitiilor pentru recunoasterea in BAR : minim 18 ani  
WACC=8,52% real inainte de impozitare,  
WACC suplimentar investitii SmartMeter =0,5% conditionat de reducerea CPT JT cu 1%  
X efficiency = 1,5%  
venituri alte activitati: 50% din profitul brut ramane la operator
- Achizitia de energie electrica pentru CPT prin contracte piata libera

# Scenariu Reglementare Muntenia- Prezumtii

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

2013\*

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

WACC

10%

8.52%

8.52%

## Evolutie tarife de distributie:

Evolutie medie - actual:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Evolutie medie - actual:	-1,67%	-0,36%	-0,76%	-6,42%	+17,79%	+12,97%	-0,65%

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Inflatie	4,4%	3%	5,3%	3,74%	5,06%	1,4%	3,0%

Evolutie tarife de vanzare finale	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
	nonres -0,5%	nonres +3,3%	nonres -2,1%	nonres 0%			
	res +0%	res +0%	res +3,9%	res 0%	+5%	+6%	
Ianuarie 1st 2008							
Iulie 1st 2008	+6,5%						
Ianuarie 1st 2009							
Ianuarie 1st 2010							
Ianuarie 1st 2011							
Iulie 1st 2012							
Ianuarie 1st 2013						-1,3%	
Iulie 1 <sup>st</sup> 2013							
Ianuarie 1 <sup>st</sup> 2014							0%



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

# Strategia de distributie\_Muntenia

## In curs de implementare

### Modernizare retea

- Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare IT/MT
- Noi cabluri de inalta tensiune in zona Bucuresti (3 mil Euro) pentru a garanta siguranta in functionare a statiilor de transformare
- Focus pe investitiile in MT pentru a creste calitatea.

### Reducere pierderi

- Plan de actiune de implementat in 2014 cu resurse dedicate 100% pentru verificari.
- Demararea implementarii proiectului pilot de Smart Meter pentru consumatorii casnici (30.000 clienti in 2014)
- 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 Muntenia 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 unor aplicatii IT care sa sprijine procesele de baza

## Instrumente:

- **WFM/Tablete**

- **ATLANTE**

- **SIGRAF**

## Beneficii:

- In anul 2013 EDM a inceput sa lucreze cu tablete cu o reducere semnificativa de timp pentru Ordinele de Lucru care incepand cu 2014 vor fi integrate in software-ul Smile care realizeaza executia ordinelor de lucru de la distanta intr-un timp foarte scurt.
- ATLANTE este un instrument de planificare in special proiectat pentru a servi activitatilor de investitii.
- Partea grafica a fost finalizata la sfarsitul anului 2013 dar trebuie inceputa incarcarea noilor lucrari de investitii de IT si MT cu o ulterioara dezvoltare pentru partea de inalta tensiune.
- SIGRAF va fi principala aplicatie grafica care va permite accesul catre vizualizarea on line a intregii retele de distributie (la inceput pentru reseaua de medie, apoi si pentru reseaua de joasa tensiune) oferind varii avantaje pentru intreg personalul operational si tehnic (proiectare, interventii, managementul stocurilor, mentenanta si planificarea investitiilor). In anul 2013 s-a completat reseaua de medie tensiune iar pentru 2014 se propune initierea introducerii datelor pentru partea de joasa tensiune.

# Distributie Muntenia - Highlights Buget 2014

## Indicatori de performanta

	2013 Actual	2014 Buget
Energie distributie (GWh)	6,521	6,504
Profit net (Mio RON)	267	254
CAPEX (Mio RON)	235	217
Numar de angajati (no)	1,108	995



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

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2013	BUGET 2014
Cont de profit si pierdere (valoarea nominala)			
<b>VENITURI - TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>966.8</b>	<b>933.2</b>
<b>Venituri din activitatea operationala</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>928.8</b>	<b>903.4</b>
Venituri din activitatea principala	Mio Ron	856.0	832.7
Alte venituri	Mio Ron	72.8	70.7
<b>Alte venituri</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>38.0</b>	<b>29.9</b>
<b>COSTURI OPERATIONALE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>511.3</b>	<b>456.8</b>
<b>Cost cu achizitia de energie electrica</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>262.8</b>	<b>212.6</b>
Costuri materiale	Mio Ron	26.4	12.6
Costuri cu serviciile	Mio Ron	135.3	136.5
Alte costuri operationale	Mio Ron	12.7	13.7
Costul cu personalul (net de capitalizari)	Mio Ron	74.2	81.4
<b>EBITDA</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>455.5</b>	<b>476.5</b>
<b>DEPRECIERE SI AMORTIZARE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>228.0</b>	<b>188.8</b>
<b>EBIT</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>227.5</b>	<b>287.7</b>
<b>Cheltuieli si venituri financiare</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>91.8</b>	<b>19.7</b>
Venituri financiare	Mio Ron	156.0	26.5
Cheltuieli financiare	Mio Ron	64.1	6.8
<b>EBT (Profit inainte de impozitare)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>319.3</b>	<b>307.4</b>
<b>Impozit pe venit</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>52.1</b>	<b>53.4</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>267.2</b>	<b>254.0</b>

# OPEX – Distributie Muntenia (Mil Ron)

## Achizitii externe si materiale

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2013	BUGET 2014
Cheltuieli cu materialele si serviciile (valoare nominala)			
<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>26.4</b>	<b>12.6</b>
<b>Servicii</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>135.3</b>	<b>136.5</b>
Servicii Intercompany	Mio Ron	43.3	48.0
Servicii - Terti	Mio Ron	14.9	11.6
Mentenanata si reparatii	Mio Ron	51.0	41.9
Cost cu proprietatile detinute	Mio Ron	4.9	5.8
Prime de asigurare	Mio Ron	0.6	2.1
Servicii tehnice	Mio Ron	4.5	8.1
Publicitate si servicii promotionale	Mio Ron	0.6	0.5
Cercetare si dezvoltare	Mio Ron	1.3	1.0
Distributie si depozitare	Mio Ron	0.6	0.5
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie da	Mio Ron	5.8	6.6
Servicii IT	Mio Ron	2.2	2.0
Servicii in legatura cu personalul (tichete de	Mio Ron	3.7	4.0
Alte servicii	Mio Ron	1.9	4.4

# PERSONAL – Distributie Muntenia

## Costul cu personalul (Mil Ron)

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2013	BUGET 2014
Numar si cost cu personalul (valoare nominala)			
<b>Numar mediu - total</b>	<b>n.</b>	<b>1,144</b>	<b>1,095</b>
<b>Numar la sfarsitul perioadei</b>	<b>n.</b>	<b>1,108</b>	<b>995</b>
Manager/ Executiv	n.	2	2
Middle management	n.	69	68
Personal TESA	n.	341	343
Muncitori (full si part time)	n.	696	582
<b>Total cost cu personalul (*)</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>95.9</b>	<b>91.9</b>

(\*) include costul cu capitalizarile

# CAPEX – Distributie Muntenia (Mil Ron)

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2013	BUGET 2014	PLAN 2015-2018
Tensiune inalta	Mio Ron	73.2	34.6	252.1
Tensiune medie	Mio Ron	80.6	62.4	323.8
Tensiune joasa	Mio Ron	66.2	65.0	463.6
<b>Total retea</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>220.0</b>	<b>161.9</b>	<b>1,039.4</b>
<b>Altele</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>14.6</b>	<b>55.1</b>	<b>85.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>234.7</b>	<b>217.0</b>	<b>1,124.5</b>

Principalele investitii bugetate la 2014 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 pilot de Smart Meter pentru clientii casnici (instalarea a 30,000 contoare inteligente)
- Continuarea procesului de unificare a liniilor de MT cu 20 KV.

# Bilant – Distributie Muntenia (Mil Ron)

Enel Distributie Muntenia		ACTUAL 2013	BUGET 2014
<b>ACTIVE</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>2,602.0</b>	<b>1,955.2</b>
Active corporale nete	Mio Ron	3,502.9	2,926.4
Active necorporale nete	Mio Ron	19.9	20.8
Alte active imobilizate	Mio Ron	(920.8)	(992.1)
<b>Capital de lucru net</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>(53.0)</b>	<b>(48.1)</b>
Stocuri	Mio Ron	7.2	9.1
Creante comerciale	Mio Ron	350.2	180.2
Creante financiare pe termen scurt	Mio Ron	5.0	5.6
Alte active circulante	Mio Ron	74.2	11.2
Creante/Datorii nete	Mio Ron	(7.6)	(11.6)
Datorii comerciale	Mio Ron	233.2	120.0
Datorii financiare pe termen scurt	Mio Ron	-	-
Alte datorii curente	Mio Ron	248.6	122.4
<b>Capital investit</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>2,549.1</b>	<b>1,907.1</b>
<b>Provizioane</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>179.6</b>	<b>207.0</b>
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mio Ron	49.1	44.9
Provizioane pentru impozite	Mio Ron	93.6	118.8
Alte provizioane	Mio Ron	37.0	43.4
<b>Capital investit net</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>2,369.4</b>	<b>1,700.1</b>
<b>Datorii financiara neta</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>(1,515.7)</b>	<b>(882.0)</b>
Datorii financiara neta pe termen lung	Mio Ron	-	483.9
Datorii financiara neta pe termen scurt	Mio Ron	(1,515.7)	(1,365.9)
<b>Patrimoniul</b>	<b>Mio Ron</b>	<b>3,885.1</b>	<b>2,582.0</b>
Capitaluri proprii grup	Mio Ron	3,885.1	2,582.0
Participatii minoritare	Mio Ron		