



E-Distribuție Dobrogea Propunere Buget 2019*

Martie, 2019

The logo for e-distribuție, featuring a stylized 'e' in red and orange followed by the word 'distribuție' in blue.

* Buget intocmit in baza informatiilor disponibile in Decembrie 2018

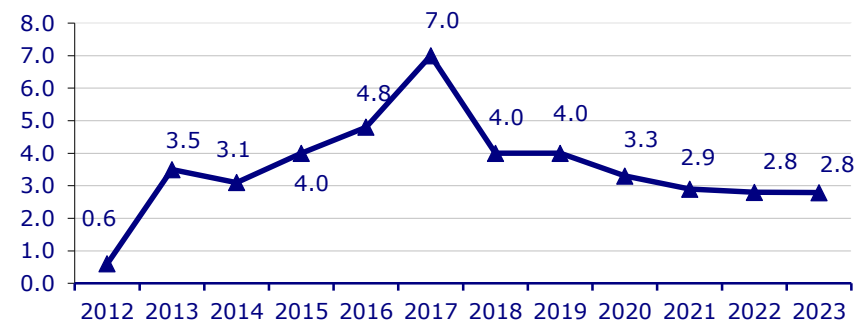
Romania – Indicatori macroeconomici

e-distribuție

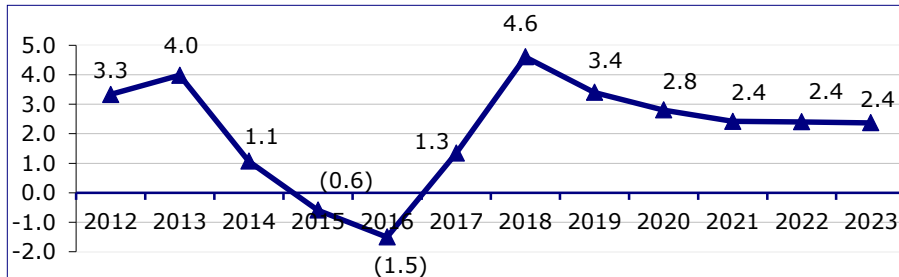
General

PIB per capita (PPS) (****)	63
Populatie (Mil) (*)	19.5
Rating (Moody's)(**)	Baa3
Impozit pe profit	16%
Membra UE din	2007

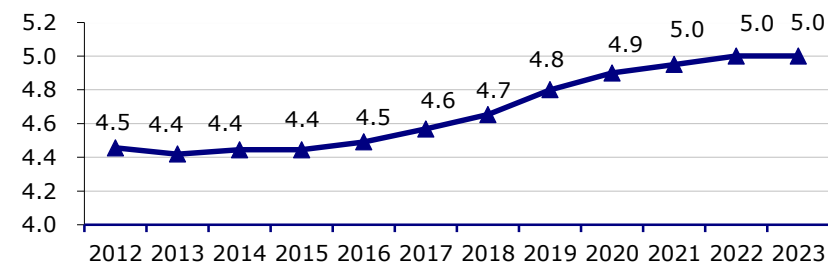
Evolutie PIB (%) (***)



Evolutie Inflatie (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)



* Sursa: Eurostat ultima estimare

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

*** Sursa: Enel Group estimari (2019-2023), Eurostat ultima estimare 2018

**** Sursa: Eurostat, valori 2017 exprimat in standardul puterii de cumparare

BP 2019 – Premize de reglementare Distributie

- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale:
 - 2014 – Mentinerea tarifelor pentru IT si MT, diminuare cu 0.4% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2013;
 - 2015 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 0.1% pentru IT si MT si cu 0.4% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2014;
 - 2016 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 12.4% IT, cu 12.5% MT si cu 12.7% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2015;
 - 2017 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 6.2% IT, cu 6.5% MT si cu 6.3% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2016;
 - 2018 – Cresterea tarifelor de distributie cu 3.5% IT, cu 2.2% MT si cu 1.9% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2017.
 - 2019 - Diminuarea tarifelor de distributie cu 2.5% IT, 0.9% MT si cu 0.2% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2018.
- Al 4-lea ciclu de reglementare (2019-2023) - Ordin ANRE nr. 114/2014 modificat de Ordin ANRE nr. 169/2018 privind metodologia de stabilire a tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie stabileste parametri perioadei 2019-2023:
 - ✓ Target CPT 2019-2023 : 8.72% >> 7.90%;
 - ✓ Pretul de referinta ex-ante pentru CPT este calculat ca medie a preturilor actuale ale operatorilor de retea (distributie si transport) in perioada Iulie 2017- Iunie 2018 ; pretul ex-post recunoscut este minimul dintre pretul de achizitie realizat de operatorul de distributie si un pret de referinta determinat ca medie preturilor de achizitie ale operatorilor de retea ; preturile sunt recalculare prin limitarea dezechilibrelor pozitive si negative la 5% din cantitatea de energie electrica pentru acoperirea CPT
 - ✓ Valoarea BAR initial la 01.01.2019 este diminuata cu valoarea ramasa neamortizata a mijloacelor fixe existente la 01.01.2005 si care au fost scoase din gestiune in perioada 2005-2018 prin operatiuni de vanzare, casare.
 - ✓ Valoarea anuala a programului de investitii trebuie sa fie cel putin egala cu valoarea costului cu amortizarea totala anuala prognozata.
 - ✓ Costurile de operare si mentenanta controlabile (personal, mentenanta si cele aferente securitatii muncii) sunt “pass through” in limita valorilor aprobate.
 - ✓ Pentru celelalte categorii de costuri controlabile se aplica un mecanism de impartire a castigurilor si se aloca 60% utilizatorilor. Castigul maxim de eficienta este de 5%.
 - ✓ Analiza costurilor ICO pentru al 3-lea ciclu de reglementare, introducerea mai multor reguli pentru al 4-lea ciclu de reglementare
 - ✓ Costuri neincluse in venitul reglementat (ex taxa de monopol, cheltuieli de judecata).
 - ✓ Corectia aferenta profitului brut din alte activitati este de 95%.
- Ordin ANRE nr. 168/2018 privind stabilirea Ratei Reglementate a Rentabilității (RRR):
 - ✓ RRR = 5,66% real inainte de impozitare, pentru investitiile realizate pana la 31.12.2018;
 - ✓ RRR = 6,66% real inainte de impozitare pentru investitiile realizate in perioada 2019-2023.

Scenariu Reglementare E-Distribuție Dobrogea



	Al II-lea ciclu de reglementare						Al III-lea ciclu de reglementare					Al IV-lea ciclu de reglementare
RRR	10%					8.52%	8.5%		7.7%			5.66%
Evaluatia tarifelor de distribut	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Crestere medie anuala	-1.71%	10.42%	2.24%	4.89%	6.36%	8.04%	-0.25%	-0.18%	-12.63%	-6.35%	2.05%	-0.43%
Inflatie	4.40%	3.00%	5.30%	3.74%	5.06%	1.40%	3.00%	2.20%	-0.37%	-0.83%	0.26%	3.82%

Strategia de distributie – principalele directii

	In curs de implementare
QUALITY PLAN	▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in statiile de transformare IT/MT. ▪ Continuarea Proiectului de Telecontrol in posturile de transformare MT/JT; ▪ Instalarea de reanclansatoare MT si de separatoare telecomandate pe liniile MT; ▪ Focus pe investitiile in MT pentru imbunatatirea calitatii serviciului de distributie energie electrica. ▪ 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.
IMBUNATATIREA RETELEI IT	▪ Montare de distantori interfazici pe linii aeriene de IT;
SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea	▪ Actiunea de verificare a contoarelor presupune si crestrea numarului de angajati si leasingul de noi angajati; ▪ Continuarea implementarii proiectului de Smart Meter ▪ Focus pe centralizarea contoarelor la limita de proprietate pentru detectarea si prevenirea fraudelor si pentru a avea acces la citirea contoarelor. ▪ Implementarea unor sisteme de măsurare care trebuie efectuate în stațiile primare pentru a permite gestionarea balanței energetice pe JT.
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 posturile de transformare 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 și deranjamentelor;
- Reducerea frecvenței de întreruperi în livrarea cu energie pentru rețelele de MT și JT duce la îmbunătățirea comportamentului rețelei.

IMBUNATATIREA RETELEI IT

- Focusarea pe modernizarea rețelei de IT în vederea reducerii costurilor de mentenanță datorate incidentelor;

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 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

Buget 2019

e-distribuție

Indicatori de performanta

		2018 Actual	2019 Buget
Energia distribuita (TWh)	➔	3.7	3.7
Net profit (Mil RON)	➔	(143)	(33)
CAPEX (Mil RON)	➔	137	108
Numar de angajati	➔	597	627

Contul de profit si pierdere*

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2018	BUGET 2019
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	483.4	459.0
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	434.2	415.3
Alte venituri	Mil RON	49.2	43.7
COSTURI OPERATIONALE	Mil RON	293.0	333.5
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	134.0	183.0
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	92.8	79.1
Costuri materiale	Mil RON	20.9	12.2
Costuri cu serviciile	Mil RON	71.9	66.9
Alte costuri operationale	Mil RON	3.0	2.8
Costul cu personalul	Mil RON	63.2	68.6
EBITDA	Mil RON	190.3	125.5
DEPRECIERE SI AMORTIZARE	Mil RON	333.5	172.8
EBIT	Mil RON	(143.2)	(47.4)
Cheltuieli si venituri financiare	Mil RON	10.9	14.7
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil RON	(132.3)	(32.7)
Impozit pe profit	Mil RON	11.0	(0.0)
PROFIT NET	Mil RON	(143.3)	(32.6)

* Buget intocmit in baza informatiilor disponibile in Decembrie 2018 (OUG 114/2018, 10 M Ron Contributie ANRE)

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2018	BUGET 2019
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	20.9	12.2
Servicii	Mil RON	71.9	66.9
Servicii Intercompany	Mil RON	27.3	19.9
Mentenananta si reparatii	Mil RON	14.0	24.2
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	9.7	8.7
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	5.4	4.2
Alte servicii	Mil RON	3.8	1.8
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	5.8	4.3
Servicii IT	Mil RON	2.1	1.2
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	1.1	0.7
Prime de asigurare	Mil RON	1.0	0.8
Distributie si depozitare	Mil RON	0.3	0.1
Servicii tehnice	Mil RON	0.4	0.1
Servicii - Terti	Mil RON	0.8	0.7
Cercetare si dezvoltare	Mil RON	0.1	0.2

e- Distributie Dobrogea		ACTUAL 2018	BUGET 2019
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariatii	nr.	605	596
Numar efectiv de salariatii la sfarsitul perioadei	nr.	597	580
Manager/ Executiv	nr.	1	2
Middle management	nr.	39	38
Personal TESA	nr.	222	221
Muncitori (full si part time)	nr.	335	319
Total cost cu personalul*	Mil RON	63.2	68.6

CAPEX

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2018	BUDGET 2019
Tensiune inalta	Mil Ron	41.8	29.3
Tensiune medie	Mil Ron	26.3	17.1
Tensiune joasa	Mil Ron	58.7	53.2
Total retea	Mil Ron	126.8	99.5
Altele	Mil Ron	9.8	8.9
TOTAL	Mil Ron	136.7	108.4

* Valorile de CAPEX contin doar Fonduri Proprii

Bilant

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2018	BUGET 2019	
ACTIVE		Mil RON	1,533.5	1,608.7
	Active corporale nete	Mil RON	1,496.4	1,575.1
	Active necorporale nete	Mil RON	20.5	17.1
	Alte active imobilizate	Mil RON	16.5	16.5
Capital de lucru net		Mil RON	-93.6	-118.3
	Stocuri	Mil RON	1.7	1.3
	Creante comerciale	Mil RON	115.8	58.8
	Creante financiare pe termen scurt	Mil RON	0.0	0.0
	Alte active circulante	Mil RON	11.9	4.9
	Creante/Datorii nete	Mil RON	-4.5	-5.3
	Datorii comerciale	Mil RON	160.8	121.6
	Datorii financiare pe termen scurt	Mil RON	0.0	0.0
	Alte datorii curente	Mil RON	57.7	56.3
Capital investit		Mil RON	1,439.8	1,490.4
Provizioane si venituri in avans		Mil RON	452.3	453.7
	Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil RON	21.8	24.9
	Provizioane pentru impozite	Mil RON	0.0	-7.6
	Alte provizioane	Mil RON	5.0	9.3
	Venituri in avans	Mil RON	425.4	427.0
Capital investit net		Mil RON	987.6	1,036.7
Disponibilitati		Mil RON	619.8	571.3
	Casa si conturi la banci	Mil RON	619.8	571.3
Capitaluri		Mil RON	1,607.3	1,608.0
	Capitaluri proprii	Mil RON	1,607.3	1,608.0