



E-Distribuție Dobrogea Propunere Buget 2021

Martie, 2021

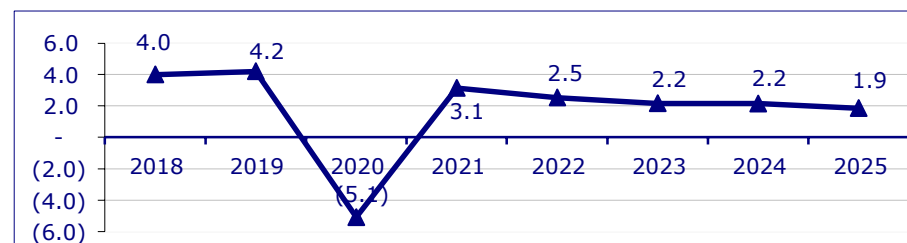
e-distribuție

Romania – Macroeconomics

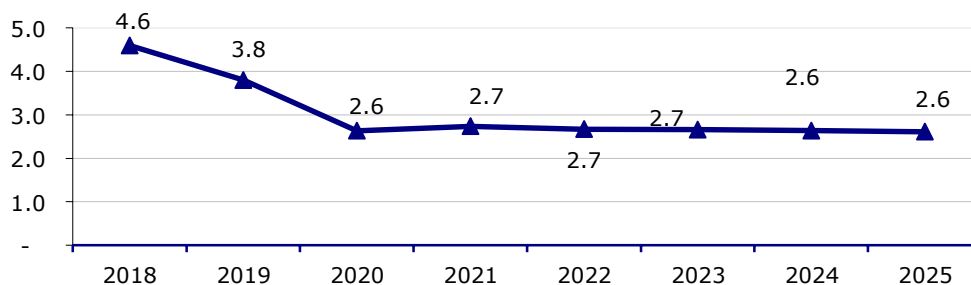
General

PIB per capita (PPS) (****)	70
Populatie (Mil) (*)	19.4
Rating (Moody's)(**)	Baa3
Impozit pe profit	16%
Membra EU din	2007

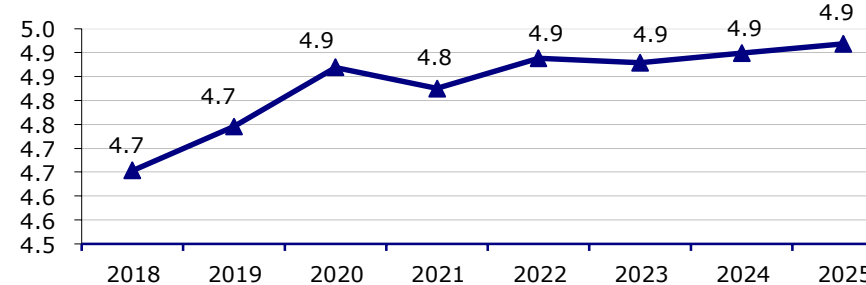
Evolutie PIB (%) (***)



Evolutie Inflatie (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)



* Sursa: Eurostat ultima estimare

** Sursa: Moody's rating Baa3 negative din 24 Aprilie 2020 si confirmat in Octombrie

*** Sursa: Eurostat ultima estimare vara 2020

**** Sursa: Eurostat, valori 2019 exprimat in standardul puterii de cumparare

EDD - BP 2021 – Premize de reglementare Distribuție

- Actualizare anuală a tarifelor de distribuție conform metodologiei actuale:
 - 2020 - Creșterea tarifelor de distribuție cu 7.3% IT, 7.6% MT și cu 6.3% JT față de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2019.
 - 2021 - Diminuarea tarifelor de distribuție cu 0.2% IT, creșterea cu 3.6% MT și cu 2.9% JT față de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2020.
- 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 distribuție a energiei electrice prestat de operatorii principali de distribuție stabilește parametri perioadei 2019-2023:
 - ✓ Target CPT 2019-2023 : 8.80% >> 8.26%;
 - ✓ Pretul de referință ex-ante pentru CPT este calculat ca medie a preturilor actuale ale operatorilor de rețea (distribuție și transport) pe o perioadă de 12 luni; pretul ex-post recunoscut este minimul dintre pretul de achiziție realizat de operatorul de distribuție și un pret de referință determinat ca medie preturilor de achiziție ale operatorilor de rețea; preturile sunt recalculate prin limitarea dezechilibrelor pozitive și negative la 5% din cantitatea de energie electrică pentru acoperirea CPT
 - ✓ Valoarea BAR inițial la 01.01.2019 este diminuată cu valoarea rămasă neamortizată a mijloacelor fixe existente la 01.01.2005 și care au fost scoase din gestiune în perioada 2005-2018 prin operațiuni de vânzare, casare.
 - ✓ Valoarea anuală a programului de investiții trebuie să fie cel puțin egală cu valoarea costului cu amortizarea totală anuală prognoată.
 - ✓ Costurile de operare și mentenanță controlabile (personal, mentenanță și cele aferente securității muncii) sunt “pass through” în limita valorilor aprobate.
 - ✓ Pentru celelalte categorii de costuri controlabile se aplică un mecanism de împărțire a câștigurilor și se alocă 60% utilizatorilor. Câștigul maxim de eficiență este de 5%.
 - ✓ Costurile intracompany din RC3 supuse analizei de către ANRE. Mai multe restricții introduse în RC4.
 - ✓ Costuri neincluse în venitul reglementat (ex. taxa de monopol, penalități).
 - ✓ Corecția aferentă profitului brut din alte activități este de 95%.
- Noile reglementări privind racordarea clienților casnici și a celor non-casnici cu lungimea racordării < 2500 m:
 - ✓ Operatorul de distribuție are obligația de a finanta și realiza racordarea dacă soluția aleasă furnizează același nivel de tensiune în punctele de delimitare și de conectare, de a realiza în termen de 90 de zile de la obținerea autorizației de construcție, de a rambursa către client în maxim 5 ani costurile cu proiectarea și executia dacă au fost suportate de către acesta și de a asigura evidența costurilor pentru a fi recuperate în tariful de distribuție
 - ✓ Clientul (exceptând clienții industriali pentru care lungimea noilor racordări e mai mare de 2.500m) are obligația de a suporta costurile cu verificarea documentelor și cu punerea sub tensiune a instalației, de a alege proiectantul și executantul lucrărilor și doar clienții industriali (pentru care lungimea noilor racordări e mai mică decât 2.500M) trebuie să folosească și să păstreze destinația locului de consum timp de 5 ani, în caz contrar vor returna contravaloarea proiectării și executiei lucrărilor.
 - ✓ Clienții industriali care au lungimea racordării mai mare de 2.500m trebuie să plătească întregul tarif de racordare (ca înainte de schimbările de reglementare).
 - ✓ Impactul financiar este de app. 4 MEUR din care casnici 1 MEUR și industriali 3 MEUR (impact calculat cu o amortizare recunoscută accelerat pe 5 ani pentru clienții casnici a căror racordare e plată de OD și cu o amortizare recunoscută pe întreaga durată de viață pentru clienții industriali)
- Ordin ANRE nr. 60/2019 privind stabilirea Ratei Reglementate a Rentabilității (RRR):
 - ✓ RRR = 6,39% real înainte de impozitare, pentru investițiile realizate până la 31.12.2018 și 7,39% pentru investițiile realizate în perioada 2019-2023.

Scenariu Reglementare 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%				Q1 - 5.66%; Q2-Q4 - 6.9%	121 zile - 6.9%; 12 zile - 5.66%; 233 zile - 6.39% + 1% pt investitii noi	6.39% + 1% pt investitii noi
Evoluția tarifelor de distribut	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Crestere medie anuală	-1.71%	10.42%	2.24%	4.89%	6.36%	8.04%	-0.25%	-0.18%	-12.63%	-6.35%	2.05%	2.61%	6.51%	2.89%
Inflație	4.40%	3.00%	5.30%	3.74%	5.06%	1.40%	3.00%	2.20%	-0.37%	-0.83%	0.26%	3.82%	3.00%	2.72%

EDD - Strategia de distributie – principalele directii

	In curs de implementare
QUALITY PLAN	- Continuarea modernizarii statiilor de transformare importante pentru Regiunea Dobrogea - Continuarea Proiectului de modernizare a posturilor de transformare MT/JT, cu integrarea in Sistemul de Telecontrol a acestora; - Instalarea de reanclansatoare MT si de separatoare telecomandate pe liniile MT aeriene - Focus pe investitiile in reseaua de MT pentru imbunatatirea calitatii serviciului de distributie energie electrica. - Focus pe investitiile in reseaua de JT pentru a creste calitatea serviciilor oferite
IMBUNATATIREA RETELEI IT	- Montarea de distantori interfazici pe linii aeriene de IT - Montarea de Fibra optica (OPGW) pe liniile aeriene de IT
CRESTEREA CAPACITATII RETELELOR	- Demararea proiectului de racordare la reseaua de 110 kV a viitoarei statii de transformare Mamaia - Realizarea unor posturi de transformare noi, pentru cresterea capacitatii de racordare noi consumatori in reseaua JT si pentru imbunatatirea nivelului de tensiune
SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea	- Continuarea implementarii proiectului de Smart Meter, inclusiv cu personal propriu - Focus pe centralizarea contoarelor la limita de proprietate pentru prevenirea fraudelor si pentru a citi indecsii de consum la clientii la care accesul la grupul de masurare este dificil - Implementarea unor sisteme de măsurare în stațiile de transformare pentru a permite gestionarea balanței energetice pe barele de MT ale statiilor. - Montarea sistemelor de masurare, de balanta, in posturile de transformare MT/JT - Inlocuirea AMR cu durata de viata depasita
OPERATIUNI COMERCIALE SI CALITATEA SERVICIULUI	Imbunatatirea sistemelor tehnice si comerciale

EDD - Strategia de distributie – detalii (1/2)



In curs de implementare

QUALITY PLAN - Telecontrol

- Introdus deja în Banat, Dobrogea și Muntenia cu ajutorul tehnologiilor E-Distributie, cu rezultate foarte bune
- Unul dintre avantajele principale ale Sistemului de Telecontrol este că permite companiei E-Distributie să restabilească alimentarea cu energie în timp foarte scurt, în cazul unor defecțiuni/avarii care afectează un număr mare de clienți;
- Ne va ajuta să îmbunătățim activitățile noastre operaționale prin manevre de la distanță pentru toate stațiile, posturile de transformare și punctele de alimentare, diminuând necesitatea intervențiilor pe teren
- Contribuie la creșterea siguranței personalului propriu prin limitarea manevrelor manuale efectuate asupra echipamentelor de comutație;
- 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 cauzate de incidente și deranjamente;

IMBUNATATIREA RETELEI IT

- Modernizarea liniilor de IT în vederea creșterii fiabilității rețelei pentru reducerea numărului de incidente în condiții meteo deosebite.

SMART METER PROGRAM

Folosind tehnologiile Global Infrastructure&Network E-Distributie, programul de implementare a Smart Meter prezintă următoarele avantaje:

- 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;
- Protejează mediul prin reducerea necesității de a întări instalațiile existente sau a crea noi capacități prin optimizarea cererii de consum
- Contoarele inteligente sunt primul pas în crearea de *smart grids* în România. Acest lucru va ajuta rețeaua în sensul creșterii siguranței în funcționare și pentru a o face mai rezistentă la întreruperile de rețea și alte probleme;
- Generează costuri de operare mai mici pentru operatorul de distribuție, ceea ce înseamnă economii și pentru clienții săi

EDD - 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 (sistemele BEAT)
- Dezvoltarea continua a modulelor tehnice in SAP (PM, MM) cu noi functionalitati ce vor contribui la cresterea eficientei in activitatea de distributie;
- Dezvoltarea de aplicatii SMART incluzand inceperea analizei functionale de introducere a aplicatiilor mobile (NETNAV);
- Se va urmari in permanenta convergenta cu sistemele de ICT Globale
- Grid Blue Sky

Beneficiile, generate de utilizarea know-how-ului oferit de tehnologiile si sistemele informatice disponibile la nivelul Grupului ENEL:

- Eficienta operationala;
- Alinierea cu reglementarile in vigoare si cu cerintele de raportare;
- Imbunatatirea calitatii serviciilor oferite clientilor

E-Distributie Dobrogea

Sumar ipoteze Budget 2021



Indicatori de performanta

2020
Actual

2021
Buget

Energie distribuita(TWh)

3.8

3.8

Net profit (Mil RON)

54

58

Numar de Clienti (no/000)

667

676

Capex (Mil RON)

194

176

Contul de profit si pierdere

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACT 2020	MBDG 2021
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	530.2	525.8
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	479.5	488.1
din care: Venituri din activitatea principala	Mil RON	454.0	470.3
Venituri din taxa de racordare	Mil RON	25.4	17.9
Alte venituri	Mil RON	50.7	37.7
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	155.3	152.4
MARGINE	Mil RON	374.9	373.4
Costul cu personalul	Mil RON	78.1	85.9
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	111.7	104.3
Costuri materiale	Mil RON	17.9	12.0
Costuri cu serviciile si alte costuri operationale	Mil RON	93.7	92.4
OPEX	Mil RON	189.7	190.2
EBITDA	Mil RON	185.1	183.1
Depreciere si Amortizare	Mil RON	121.0	99.4
Creante nerecuperabile	Mil RON	0.3	5.0
EBIT	Mil RON	63.8	78.8
Cheltuieli si venituri financiare	Mil RON	0.3	0.3
Venituri financiare	Mil RON	2.2	0.3
Cheltuieli financiare	Mil RON	1.9	(0.0)
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil RON	64.1	79.1
Impozit pe profit	Mil RON	10.4	20.7
PROFIT NET	Mil RON	53.7	58.4

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACT 2020	MBDG 2021
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	17.9	12.0
Servicii	Mil RON	93.7	92.4
Servicii Intercompany	Mil RON	26.8	20.4
Mentenanata si reparatii	Mil RON	22.1	24.8
Taxe si contributii	Mil RON	18.7	18.0
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	8.2	8.0
Alte servicii	Mil RON	4.3	3.4
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	2.3	3.6
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	4.9	7.6
Servicii IT	Mil RON	3.6	3.1
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	0.5	1.2
Prime de asigurare	Mil RON	0.6	1.3
Servicii tehnice	Mil RON	1.3	0.6
Servicii - Terti	Mil RON	0.4	0.3

e- Distribuție Dobrogea		ACTUAL 2020	BUGET 2021
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariati	nr.	644	648
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	nr.	624	638
Manager/ Executiv	nr.	2	2
Middle management	nr.	36	37
Personal TESA	nr.	250	257
Muncitori (full si part time)	nr.	336	342
Total cost cu personalul	Mil RON	78.1	85.9

CAPEX

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2020	BUDGET 2021
Tensiune inalta	Mil Ron	21.5	22.5
Tensiune medie	Mil Ron	25.0	20.7
Tensiune joasa	Mil Ron	75.7	62.0
Total retea	Mil Ron	122.1	105.2
Altele	Mil Ron	14.4	20.6
TOTAL	Mil Ron	136.5	125.8

CAPEX taxa de racordare	57.5	50.0
CAPEX total	194	176

Bilant

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL	
		2020	BUGET 2021
ACTIVE			
	Mil RON	1,736.1	1,787.1
	Active corporale nete	1,704.2	1,743.1
	Active necorporale nete	15.4	27.5
	Alte active imobilizate	16.5	16.5
Capital de lucru net			
	Mil RON	-122.3	-109.6
	Stocuri	3.3	1.5
	Creante comerciale	78.3	83.7
	Creante financiare pe termen scurt	0.0	0.0
	Alte active circulante	8.6	6.5
	Creante/Datorii nete	0.0	0.0
	Datorii comerciale	134.2	133.0
	Datorii financiare pe termen scurt	0.0	0.0
	Alte datorii curente	78.3	68.3
Capital investit			
	Mil RON	1,613.8	1,677.5
Provizioane si venituri in avans			
	Mil RON	513.8	519.1
	Provizioane pentru pensii si obligatii similare	31.4	25.5
	Provizioane pentru impozite	-	0.0
	Alte provizioane	6.8	5.3
	Venituri in avans	475.6	488.2
Capital investit net			
	Mil RON	1,100.0	1,158.4
Disponibilitati			
	Mil RON	124.1	94.3
	Datorie financiara neta pe termen lung	-	0
	Casa si conturi la banci	124.1	94.3
Capitaluri			
	Mil RON	1,224.1	1,252.7
	Capitaluri proprii	1,224.1	1,252.7
	Interese minoritare	0.0	0.0