



E-Distribuție Dobrogea Propunere Buget 2022

Iunie, 2022

e-distribuție

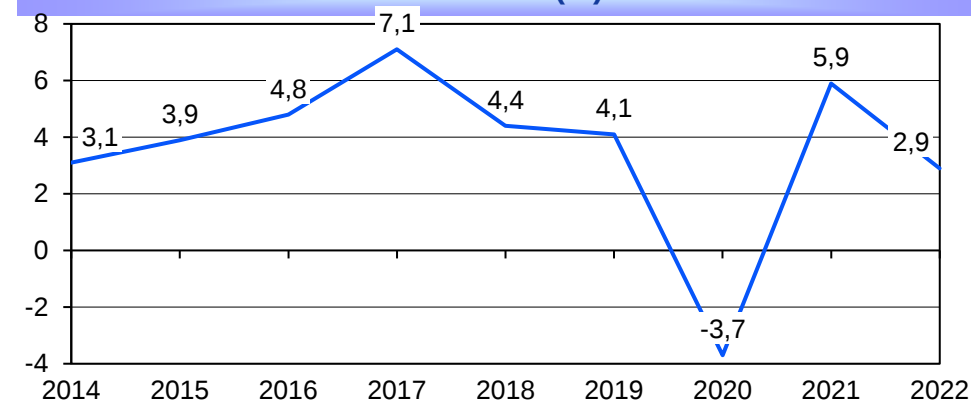
Romania – Indicatori macroeconomici

e-distribuție

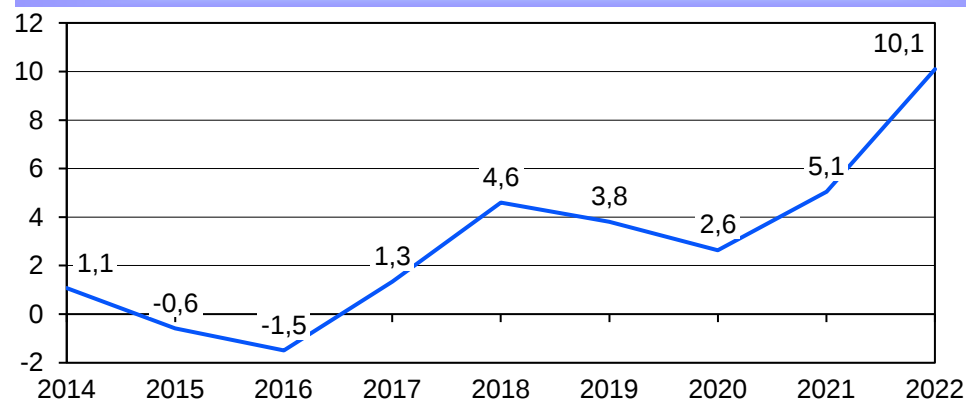
General

PIB per capita (PPS) (****)	69
Populatie (Mil) (*)	19.33
Rating (Moody's)(**)	Baa3
Impozit pe profit	16%
Membra EU din	2007

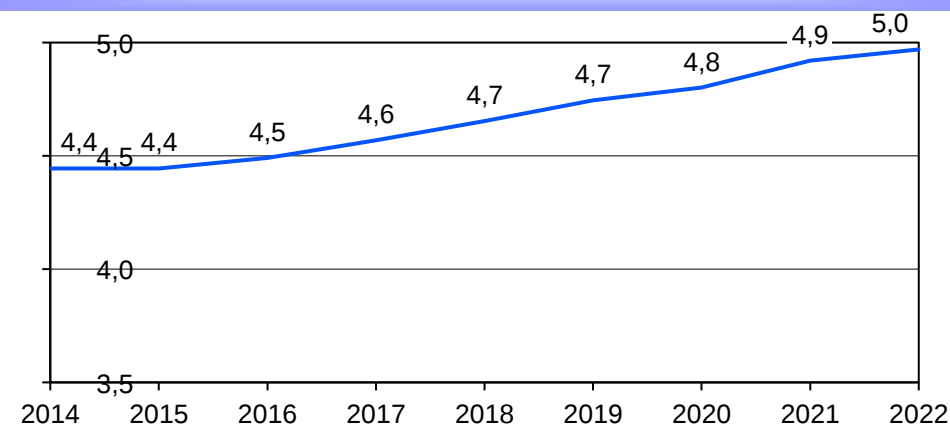
Evoluție PIB (%) (***)



Evoluție Inflație (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)



* Sursa: Eurostat ultima estimare

** Sursa: Moody's rating Baa3 stabil din 18 Octombrie 2021

*** Sursa: Medie conform Comisia Nationala de Prognoza varianta de primavara 2022

**** Sursa: Comisia Nationala de Prognoza varianta de primavara 2022, sume din 2022 raportate la standardul de putere de cumparare

EDD - BP 2022 – 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.
 - 2022 - Creșterea tarifelor de distribuție cu 24.5% IT, creșterea cu 30.1% MT și cu 24.5% JT față de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2021.
- 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 a preturilor de achiziție ale operatorilor de rețea; preturile sunt recalculat 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 prognozată.
 - ✓ 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, penalties).
 - ✓ Corecția aferentă profitului brut din alte activități este de 95%.
 - ✓ În tarifele de 2022, ANRE a introdus corecția de volum și pret de CPT aferentă anului 2021 86MRON
 - ✓ În Martie 2022 a fost emisă OUG 27 care permite (pentru perioada Aprilie 2022 – 31 Martie 2023) recunoașterea capitalizării pe 5 ani, la o rată de rentabilitate de 3.2% (50% din RRR al ciclului 4 de reglementare) a diferențelor între pretul aprobat ex-ante și pretul recunoscut, sume finanțate din împrumuturi bancare, în valoare de 187MRON. ANRE va emite un ordin de aplicare a OUG 27 în baza căruia Ministerul de Finanțe va emite un ordin pentru recunoașterea pe local GAAP a veniturilor capitalizate.
- Noile reglementări în vigoare privind racordarea clienților casnici și non-casnici:
 - ✓ Operatorul de distribuție (OD) nu are obligația de a finanța proiectarea și execuția instalației de racordare pentru clienții noncasnici
 - ✓ În ceea ce privește racordarea clienților casnici, OD are obligația de a rambursa solicitantului - client casnic - contravaloarea efectivă a lucrărilor de proiectare și execuție a bransamentului, până la o valoare medie a unui bransament, stabilită conform unei metodologii aprobate de ANRE (valoarea medie este actualmente în dezbatere publică) și de a asigura evidența costurilor pentru a fi recuperate în tariful de distribuție. Aceste active sunt recunoscute de către ANRE ca parte din baza de active reglementate (BAR) în cazul în care data rambursării integrale coincide cu data punerii în funcțiune a instalației de racordare (în conformitate cu OUG nr.143/2021). În plus, propunerea ANRE este ca OD să ramburseze această valoare către client într-un interval de timp convenit cu utilizatorul, care nu poate depăși 5 ani de la data punerii în funcțiune a bransamentului.
 - ✓ Solicitantul (casic sau noncasic) are dreptul de a alege liber orice operator economic autorizat de către ANRE pentru proiectarea și execuția racordării și/sau bransamentului, caz în care utilizatorul încheie direct cu operatorul economic atestat contractul de proiectare și execuție a instalației de racordare
 - ✓ Clienții industriali trebuie să plătească întregul tarif de racordare (ca înainte de schimbările legii energiei din 30.07.2020). Activele rezultate ca urmare a lucrărilor de racordare intră în patrimoniul operatorului de distribuție de la momentul punerii în funcțiune, fără a fi recunoscute de ANRE ca parte din baza activelor reglementate (BAR).
- 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			
	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	6.39% + 1% pt investitii noi
RRR	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Evoluatia tarifelor de distribut															
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%	2,61%	6,51%	2,89%	25,29%
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%	3,00%	2,72%	3,76%

Actiuni de Reglementare/ Operationale /Legale

Reglementare

- **In data de 21.06.2022**, propunerea de modificare a OUG 27/2022 transmise prin intermediul ACUE, referitoare la includerea deficitului aferent consumului propriu tehnologic din primul trimestru al anului 2021, capitalizarea tuturor costurilor indiferent de sursa de finantare si introducerea unui nou articol in continutul ordonantei cu privire la recunoasterea activelor rezultate din diferentele de pret in rapoartele financiare anuale ale operatorilor de distributie, nu au fost votate in cadrul Comisiei de Energie din cauza constrangerilor de timp.
- **In data de 30.06.2022** a avut loc o intalnire cu Guvernul in cadrul careia s-a confirmat ca o noua OUG va fi emisa. Oficialii si-au luat angajamentul includerii in noua OUG a pierderilor din CPT din Q1 2022, recunoasterea in situatiile financiare si a altor surse de finantare, in afara celor bancare. Textul final va fi finalizat si agreat cu ANRE, ME si ACUE pana la data de **15.07.2022**. Incepand de saptamana viitoare, un grup operativ va fi stabilit impreuna cu ANRE, ME si ACUE cu scopul clarificarii si simplificarii intregului proces. In cadrul aceleiasi intalniri a fost abordat subiectul planificarii platilor producatorilor de energie detinuti de statul roman. Acest subiect a fost sustinut de catre ANRE si de catre Guvern, mai putin de ME.
- **Intalnire cu ACUE in data de 30.06** pentru a definitiva o pozitie comuna a tuturor DSO asupra draftului ANRE privind procedura capitalizarii. Discutiile ulterioare vor avea loc cu ACUE pentru a identifica cele mai bune solutii. In data de **04.07.2022** o echipa specializata a fost desemnata de catre Primul Ministru ca urmare a intalnirii avute in data de 30.06.2022 (nume oficial: Grup operativ inter-institutional dedicat pentru implementarea celei mai bune masuri aplicabile consumatorilor finali din piata de energie si pentru imbunatatirea cadrului legislativ pentru distributia de energie, in contextul cresterii preturilor). Acest grup urmeaza sa fie coordonat de catre Secretarul de Stat George Niculescu, cu participarea reprezentantilor ANRE, Ministerului de Finante si a celorlalti operatori. Principalele subiecte pentru DSO: clarificarea capitalizarii costurilor aditionale inregistrate de catre DSO (inclusiv Q1 2022) si sursele de finantare – altele decat imprumuturi bancare; clarificarea optiunii achizitiei de energie necesara pentru CPT, garantiile de stat.

Operationale

- **Pentru achiziționarea de energie pentru pierderi, toate Dx urmează 3 direcții principale, prioritizate după cum urmează:**
 - 1. Mandatarea companiei de transport Transelectrica pentru a facilita incheierea de contracte bilaterale intre OD si producatorii de energie de stat.**
 - 2. Utilizarea PMC, platforma dedicata achiziției de energie de catre marii clienți >70 GWh/an, administrată de OPCOM. Status: platforma este functionala → procesul de inregistrare pentru tranzactionarea prin aceasta platforma este finalizata;**
 - 3. Contracte bilaterale pentru achiziția de energie de la principalii producători. Contracte încheiate până în prezent:**
 - HIDROELECTRICA – 40GWh @ 714 RON/MWh contract de achizitie semnat (include 0.7GWh energie mandata prin Transelectrica)
 - NUCLEARELECTRICA -44 GWh for H2'22 @ 700 RON/MWh; - 53 GWh for H2'22 @ 950 RON/MWh (4GWh energie prin mandata Transelectrica); - 44 GWh for Y'23 @ 1.190 RON/MWh.
- **Notificări trimise tuturor contractorilor noștri de investiții (lucrări și materiale)** – suspendarea tuturor lucrărilor și comenzilor în conformitate cu noua versiune aprobată a planului de investiții. **Reducerea planului de investitii cu 16 M€**
- **Activități de insourcing** – instalarea contoarelor inteligente, managementul utilizatorilor, mentenanta preventivă, cartografierea și citirile de contoare.
- **Optimizarea capitalului de lucru** – recuperarea datoriilor clientilor, renegocierea termenelor de plata cu majoritatea prestatorilor de servicii si lucrari de investitii, analizarea si reducerea cheltuielilor companiei la strictul necesar pentru a depasi aceasta perioada de criza.
- **Credite bancare pentru a asigura continuitatea operationala a afacerii, achizitia/plata energiei pentru anul 2022 si prima parte a anului 2023.** (20 M€ de la ERSTE BANK , 15 M€ de la ING BANK si 40 M€ anterior contractate de la BRD BANK and INTESSA SANPAOLO BANK)

Legale

- **Actiune in contencios administrativ formulata in data de 29.03.2022 împotriva Guvernului României, Ministerului Finanțelor și ANRE** pentru prejudicii suferite în anul 2022 prin nerecunoașterea costului real al CPT în tarife sau, alternativ, obligarea ANRE să emită un ordin de tarife care include costul real al CPT, Modificarea Metodologiei de Stabilire a Tarifelor ANRE și Pledoarie de neconstituționalitate împotriva prevederii OUG 27/2022.
- **Actiune in contencios administrativ formulata in data de 20.04.2022 împotriva ANRE:** contestarea tarifelor de distributie stabilite de ANRE pentru 2022 prin anularea ordinului privind tarifele si emiterea unui nou ordin cu tarife de distributie care sa includa recunoasterea costului real al CPT pentru perioada 01.01.2021- 31.03.2022.
- **Plangere prealabila impotriva ANRE** formulata in data de 21.04.2022 privind suspendarea ordinului 143/2022 pentru aprobarea tarifelor si a contributiei monetare primita de ANRE pe durata aplicabilitatii OUG 27/2022 – actiune care va suspenda, in cazul aprobarii, platile facute de distribuitor catre ANRE sub forma contributiei de 0,2% din cifra de afaceri.
- **Grup de lucru împreună cu firma de avocatură Deloitte & Reff** pentru a sprijini analiza juridică a OUG 27/2022 și impactul acesteia asupra recuperării CPT în vederea identificării soluțiilor pentru implementarea unui mecanism de garantare de stat care să susțină finanțarea achiziției CPT de la bănci și recunoașterea în sectorul financiar, IFRS și GAAP local.
- **Analiza scenariului de insolvență** pentru companiile Dx și concordatul preventiv.
- **Analiza preliminară a unui Arbitraj ICC** împotriva statului român - în baza prevederilor Contractului de Privatizare și ale Contractului de Concesiune. Stabilirea unui calendar pentru un eventual Arbitraj ICC.

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; - 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	Instalarea de OPGW pe linii 10 kV existente (inclusiv pentru asigurarea de cai de comunicatie cu statii TRANSELECTRICA);
CRESTEREA CAPACITATII RETELELOR	Inlocuirea transformatoarelor de putere 110kV in statii de transformare pentru imbunatatirea nivelului de tensiune si cresterea capacitatii de racordare noi consumatori in zona turistica Mamaia-Navodari si Medgidia
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
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 calității serviciului și reducerii costurilor de mentenanță cauzate de incidente și deranjamente;

IMBUNATATIREA RETELEI IT

- Inlocuirea transformatorului nr.2 110kV/MT 16 MVA cu unul de 25MVA în stația de transformare Medgidia 1;
- Inlocuirea transformatoarelor 1 și 2 110/20kV 25 MVA cu transformatoare 40MVA pentru creșterea capacității de racordare noi consumatori în zona turistică Mamaia-Navodari;
- Instalare fir de garda tip OPGW pe LEA 110kV Gura Ialomitei – Slobozia Sud;

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;
- Protejază 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)

e-distributie

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 AIRE si CROS)
- 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

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 2022



Indicatori de performanta	2021 Actual	2022 Propunere de buget
Energie distribuita (TWh)	3.8	3.8
Numar de clienti (no/000)	678	688
SAIDI	110.7	97.9
SAIFI	3.25	3.36
CPT	8.49	8.19
CAPEX (MRON)	184	114
Profit net (MRON)	12	15

Contul de profit si pierdere

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACT 2021	Propunere de buget
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	555	846
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	504	614
din care: Venituri din activitatea principala	Mil RON	475	588
Venituri din taxa de racordare	Mil RON	29	26
Alte venituri	Mil RON	50	232
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	248	512
MARGINE	Mil RON	307	334
Costul cu personalul	Mil RON	84	84
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	111	131
Costuri materiale	Mil RON	18	21
Costuri cu serviciile si alte costuri operationale	Mil RON	93	110
OPEX	Mil RON	195	215
EBITDA	Mil RON	112	119
Depreciere si Amortizare	Mil RON	96	88
Creante nerecuperabile	Mil RON	5	5
EBIT	Mil RON	11	25
Cheltuieli si venituri financiare	Mil RON	(0)	(7)
Venituri financiare	Mil RON	8	0
Cheltuieli financiare	Mil RON	8	7
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil RON	11	18
Impozit pe profit	Mil RON	(1)	3
PROFIT NET	Mil RON	12	15

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACT 2021	Propunere de buget
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	18	21
Servicii	Mil RON	93	110
Servicii Intercompany	Mil RON	23	24
Mentenananta si reparatii	Mil RON	23	26
Taxe si contributii	Mil RON	15	17
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	14	16
Alte servicii	Mil RON	1	0
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	2	2
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	2	3
Servicii IT	Mil RON	5	5
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	0	1
Prime de asigurare	Mil RON	1	1
Servicii tehnice	Mil RON	1	3
Servicii - Terti	Mil RON	2	5
Servicii distributie citiri	Mil RON	3	3

PERSONAL

e-distribuție

e- Distributie Dobrogea		ACTUAL 2021	Propunere de buget
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariati	nr.	633	621
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	nr.	623	614
Manager/ Executiv	nr.	2	2
Middle management	nr.	38	38
Personal TESA	nr.	262	259
Muncitori (full si part time)	nr.	321	315
Total cost cu personalul	Mil RON	84	84

CAPEX

e-distribuție

CAPEX Fonduri proprii

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2021	Propunere de buget
Tensiune inalta	Mil Ron	17.9	16.6
Tensiune medie	Mil Ron	40.0	18.4
Tensiune joasa	Mil Ron	65.6	30.8
Total retea	Mil Ron	123.6	65.8
Altele	Mil Ron	13.2	8.3
TOTAL	Mil Ron	136.8	74.1

CAPEX Taxa de racordare	47.1	40.2
CAPEX Total	184	114

Bilant

e-distribuție

e-Distributie Dobrogea		ACTUAL 2021	Propunere de buget
ACTIVE		Mil RON	1,819
	Active corporale nete	Mil RON	1,784
	Active necorporale nete	Mil RON	18
	Alte active imobilizate	Mil RON	17
Capital de lucru net		Mil RON	(120)
	Stocuri	Mil RON	4
	Creante comerciale	Mil RON	87
	Alte active circulante	Mil RON	23
	Datorii comerciale	Mil RON	173
	Datorii financiare pe termen scurt	Mil RON	0
	Alte datorii curente	Mil RON	62
Capital investit		Mil RON	1,699
Provizioane si venituri in avans		Mil RON	541
	Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil RON	33
	Provizioane pentru impozite	Mil RON	0
	Alte provizioane	Mil RON	12
	Venituri in avans	Mil RON	497
Capital investit net		Mil RON	1,157
Disponibilitati		Mil RON	78
	Datorie financiara neta pe termen lung	Mil RON	0
	Casa si conturi la banci	Mil RON	78
Capitaluri		Mil RON	1,236
	Capitaluri proprii	Mil RON	1,236