



E-Distribuție Banat Propunere Buget 2021

Martie, 2021

e-distribuție

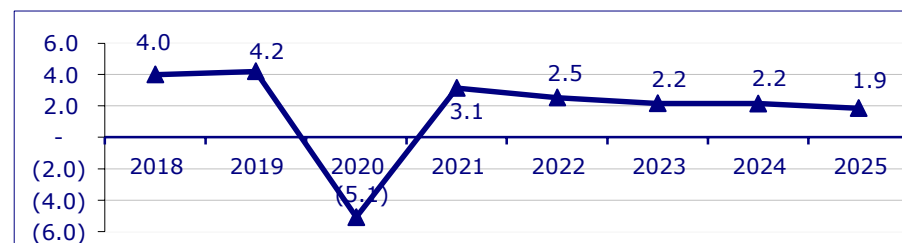
Romania – Indicatori macroeconomici



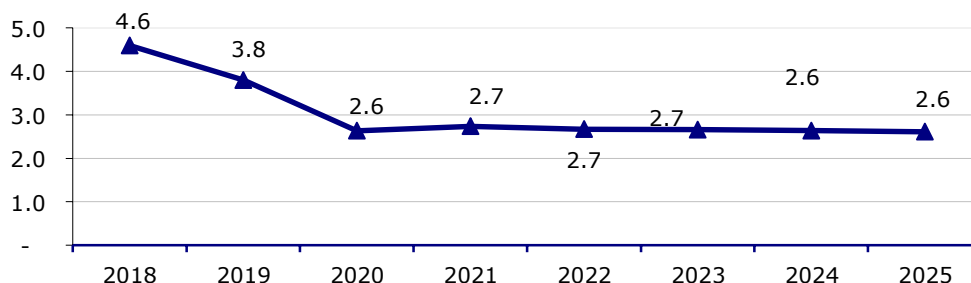
General

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

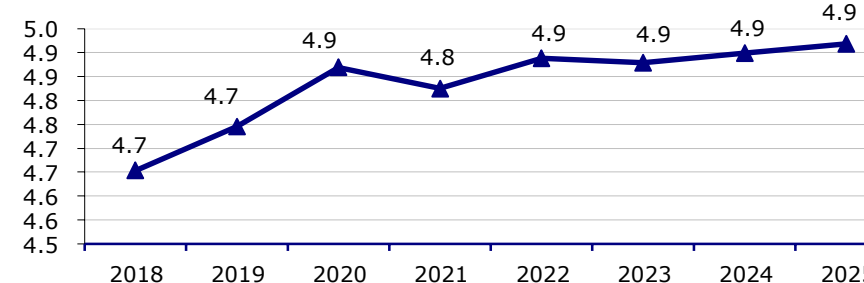
Evolutie PIB (%) (***)



Evolutie Inflatie (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)



* Sursa: Eurostat ultima estimare

** Sursa: Moody's rating Baa3 negativ din 24 Aprilie 2020

*** Sursa: Eurostat ultima estimare vara 2020

**** Sursa: Eurostat, sume din 2019 raportate la standardul de putere de cumparare

EDB - BP 2021 – Premize de reglementare Distribuție



- Actualizare anuală a tarifelor de distribuție conform metodologiei actuale
 - 2020 - Diminuarea tarifelor de distribuție cu 4.4% IT, creșterea cu 0.1% MT și cu 1.1% JT față de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2019.
 - 2021 - Diminuarea tarifelor de distribuție cu 0.8% IT, creșterea cu 4.5% MT și cu 1.6% 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 : 8.79% >> 7.96%;
 - ✓ 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 castigurilor și se alocă 60% utilizatorilor. Castigul 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 în vigoare privind racordarea clienților casnici și non-casnici cu lungimea racordării < 2500 m:
 - ✓ Operatorul de distribuție are obligația de a finanța și realiza racordarea dacă soluția aleasă furnizează același nivel de tensiune în punctele de delimitare și de conectare, de a o realiza în termen de 90 de zile de la obținerea autorizației de construcție, de a rambursa către client în maximum 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. 38.4 MRON din care casnici 14.2 MRON și industriali 23.3 MRON (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 clienți 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 Banat

	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
RRR	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Evolutia tarifelor de distributie														
Crestere medie anuala	-3.03%	8.65%	4.93%	1.20%	3.83%	7.04%	-1.78%	-2.58%	-15.24%	-9.07%	-1.08%	2.35%	0.76%	2.11%
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%

EDB - Strategia de distributie – principalele directii



	In curs de implementare
QUALITY PLAN	▪ Continuarea modernizarii statiilor de transformare importante pentru Banat ▪ 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	▪ Modernizarea liniilor aeriene de IT ; ▪ Instalarea de OPGW pe linii de 110 kV existente (inclusiv pentru asigurarea de cai de comunicatie cu statii ale TRANSELECTRICA).
CRESTEREA CAPACITATII RETELELOR	▪ Inceperea lucrarilor la o noua statie de transformare (Covaci) ▪ 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

EDB - 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

- Focus pe modernizarea rețelei de IT în vederea îmbunătățirii calității serviciului și reducerii costurilor de mentenanță cauzate de incidente;
- Modernizarea liniilor de IT în vederea creșterii fiabilității rețelei.

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

EDB - 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 Banat

Sumar ipoteze Budget 2021



Indicatori de performanta

	2020 Actual	2021 Buget
Energie distribuita (TWh)	4.3	4.4
Net profit (Mil RON)	39	36
Numar de clienti (no/000)	928	937
Capex (Mil RON)	237	219

Contul de profit si pierdere

e-Distributie Banat		ACT 2020	MBDG 2021
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	557.0	546.5
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	495.7	495.5
din care: Venituri din activitatea principala	Mil RON	470.8	476.3
Venituri din taxa de racordare	Mil RON	24.8	19.2
Alte venituri	Mil RON	61.3	51.1
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	163.2	153.8
MARGINE	Mil RON	393.8	392.7
Costul cu personalul	Mil RON	92.1	102.4
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	129.7	126.9
Costuri materiale	Mil RON	15.7	13.2
Costuri cu serviciile si alte costuri operationale	Mil RON	114.0	113.7
OPEX	Mil RON	221.8	229.3
EBITDA	Mil RON	172.0	163.4
Depreciere si Amortizare	Mil RON	126.1	118.1
Creante nerecuperabile	Mil RON	7.2	5.0
EBIT	Mil RON	38.7	40.3
Cheltuieli si venituri financiare	Mil RON	5.2	1.2
Venituri financiare	Mil RON	8.2	1.2
Cheltuieli financiare	Mil RON	3.0	(0.0)
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil RON	43.9	41.5
Impozit pe profit	Mil RON	5.3	5.5
PROFIT NET	Mil RON	38.6	36.0

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Banat		ACT 2020	MBDG 2021
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	15.7	13.2
Servicii	Mil RON	114.0	113.7
Servicii Intercompany	Mil RON	25.8	23.7
Mentenanata si reparatii	Mil RON	28.6	30.6
Taxe si contributii	Mil RON	27.2	22.8
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	11.9	11.3
Alte servicii	Mil RON	5.0	4.4
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	2.6	4.0
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	5.8	9.8
Servicii IT	Mil RON	4.0	3.6
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	1.0	1.4
Prime de asigurare	Mil RON	1.0	1.4
Servicii tehnice	Mil RON	0.5	0.6
Servicii - Terti	Mil RON	0.5	0.3

e-Distributie Banat		ACTUAL 2020	BUGET 2021
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariatii	nr.	758	769
Numar efectiv de salariatii la sfarsitul perioadei	nr.	754	764
Manager/ Executiv	nr.	1	-
Middle management	nr.	53	54
Personal TESA	nr.	293	308
Muncitori (full si part time)	nr.	407	402
Total cost cu personalul	Mil RON	92.1	102.4

EDB - CAPEX

e-distribuție

e-Distributie Banat		ACTUAL 2020	BUDGET 2021
Tensiune inalta	Mil Ron	26.0	25.0
Tensiune medie	Mil Ron	34.2	37.8
Tensiune joasa	Mil Ron	75.4	58.5
Total retea	Mil Ron	135.7	121.2
Altele	Mil Ron	19.6	27.0
TOTAL	Mil Ron	155.3	148.2

CAPEX taxa racordare

81.8

70.4

CAPEX total

237

219

Bilant

e-Distributie Banat		ACTUAL 2020	BUGET 2021
ACTIVE		1,952.3	2,013.5
Active corporale nete	Mil RON	1,913.9	1,958.8
Active necorporale nete	Mil RON	21.9	38.2
Alte active imobilizate	Mil RON	16.5	16.5
Capital de lucru net		-163.2	-138.0
Stocuri	Mil RON	1.7	2.1
Creante comerciale	Mil RON	80.5	123.1
Creante financiare pe termen scurt	Mil RON	0.0	0.0
Alte active circulante	Mil RON	11.3	11.6
Creante/Datorii nete	Mil RON	0.0	0.0
Datorii comerciale	Mil RON	170.4	186.1
Datorii financiare pe termen scurt	Mil RON	0.0	0.0
Alte datorii curente	Mil RON	86.3	88.7
Capital investit		1,789.1	1,875.5
Provizioane si venituri in avans		577.6	582.9
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil RON	37.9	31.6
Provizioane pentru impozite	Mil RON	0.0	0.0
Alte provizioane	Mil RON	6.9	3.4
Venituri in avans	Mil RON	532.8	547.9
Capital investit net		1,211.5	1,292.6
Disponibilitati		427.2	353.8
Datorie financiara neta pe termen lung	Mil RON	0.0	0.0
Casa si conturi la banci	Mil RON	427.2	353.8
Capitaluri		1,638.7	1,646.4
Capitaluri proprii	Mil RON	1,638.7	1,646.4
Interese minoritare	Mil RON		