



E-Distribuție Banat Propunere Buget 2022

Iunie, 2022

 e-distribuție

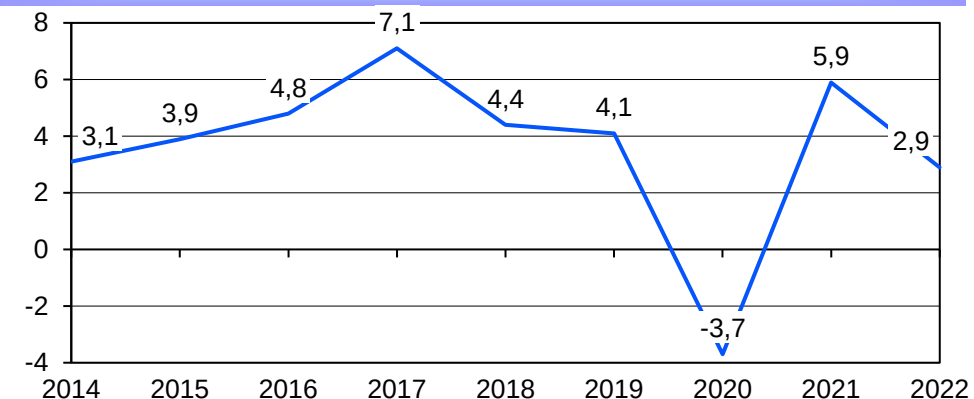
Romania – Indicatori macroeconomici

e-distribuție

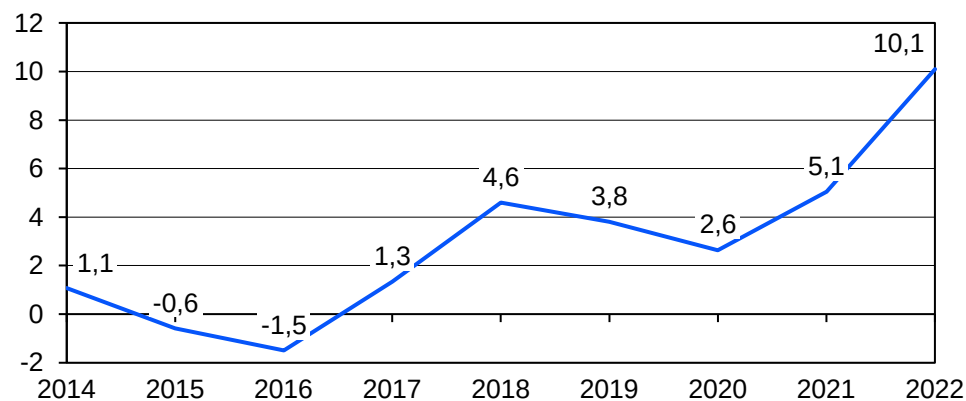
General

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

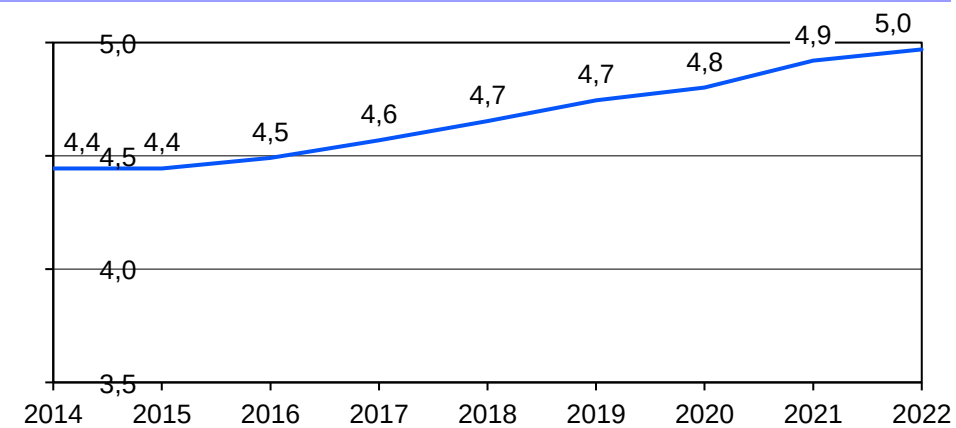
Evoluție PIB (%) (***)



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 Prognzo varianta de primavara 2022

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

EDB - BP 2022 – Premize de reglementare

Distributie



- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale:
 - 2020 - Diminuarea tarifelor de distributie cu 4.4% IT, cresterea cu 0.1% MT si cu 1.1% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2019.
 - 2021 - Diminuarea tarifelor de distributie cu 0.8% IT, cresterea cu 4.5% MT si cu 1.6% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2020.
 - 2022 - Cresterea tarifelor de distributie cu 12.4% IT, cresterea cu 23.4% MT si cu 27.4% JT fata 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 distributie a energiei electrice prestat de operatorii principali de distributie stabileste parametri perioadei 2019-2023:
 - ✓ Target CPT 2019-2023 : 8.79% >> 7.96%;
 - ✓ Pretul de referinta ex-ante pentru CPT este calculat ca medie a preturilor actuale ale operatorilor de retea (distributie si transport) pe o perioada de 12 luni; 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 recalculate prin limitarea dezechilibrelor pozitive si negative la 5% din cantitatea de energie electrica pentru acoperirea CPT
 - ✓ Valoarea BAR initial la 01.01.2019 este diminuată cu valoarea ramasa neamortizată 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 prognozată.
 - ✓ 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%.
 - ✓ Costurile intracompany din RC3 supuse analizei de catre ANRE. Mai multe restrictii introduse in RC4. Costuri neincluse in venitul reglementat (ex taxa de monopol, penalties).
 - ✓ Corectia aferenta profitului brut din alte activitati este de 95%.
 - ✓ In tarifele de 2022 ANRE a introdus corectia de volum si pret de CPT aferenta anului 2021 de 83MRON
 - ✓ In Martie 2022 a fost emisa OUG 27 care permite (pentru perioada Aprilie 2022 – 31 Martie 2023) recunoasterea capitalizarea pe 5 ani, la o rata de rentabilitate de 3.2% (50% din RRR al ciclului 4 de reglementare) a diferentelor intre pretul aprobat ex-ante si pretul recunoscut, sume finantate din imprumuturi bancare, in valoare de 182MRON. ANRE va emite un ordin de aplicare a OUG 27 in baza caruia Ministerul de Finante va emite un ordin pentru recunoasterea pe local GAAP a veniturilor capitalizate.
- Noile reglementari in vigoare privind racordarea clientilor casnici si non-casnici:
 - ✓ Operatorul de distributie (OD) nu are obligatia de a finanta proiectarea si executia instalatiei de racordare pentru clientii noncasnici
 - ✓ In ceea ce priveste racordarea clientilor casnici, OD are obligatia 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 in dezbatere publica) si de a asigura evidenta costurilor pentru a fi recuperate in tariful de distributie. 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 (in conformitate cu OUG nr.143/2021). In plus, propunerea ANRE este ca OD sa ramburseze aceasta valoare catre client într-un interval de timp convenit cu utilizatorul, care nu poate depăși 5 ani de la data punerii în funcțiune a bransamentului.
 - ✓ Solicitantul (casnic sau noncasnic) 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
 - ✓ Clientii industriali trebuie sa plateasca intregul tarif de racordare (ca inainte de schimbarile 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 inainte de impozitare, pentru investitiile realizate pana la 31.12.2018 si 7,39% pentru investitiile realizate in perioada 2019-2023.

Scenariu Reglementare Banat

e-distribuție

	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																	
Evolutia tarifelor de distributie	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019		2020		2021	2022
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%	26,36%
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 agreeat 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. Discutii 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, prioritate 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 achizitiei de energie de catre marii clienti >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 – 48GWh @ 704 RON/MWh contract de achizitie semnat (include 0.7GWh energie mandata prin Transelectrica)
 - NUCLEARELECTRICA -44 GWh for H2'22 @ 700 RON/MWh; - 35 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 19 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.** (35 M€ de la ERSTE BANK , 20 M€ de la ING 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 impotriva 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 recuperarii 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.

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	▪ Continuarea 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
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 instala instalații 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)

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 (CROS, AIRE)
- 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 continuarea 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 Banat

Sumar ipoteze Budget 2022



Indicatori de performanta	2021 Actual	2022 Propunere de buget
Energie distribuita (TWh)	4.6	4.6
Numar de clienti (no/000)	940	950
SAIDI	131.5	120.9
SAIFI	3.18	3.31
CPT	8.72	8.55
CAPEX (MRON)	254	152
Profit net (MRON)	(33)	(13)

Contul de profit si pierdere

e-distribuție

e-Distributie Banat		ACT 2021	Propunere de buget
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	594	893
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	531	656
din care: Venituri din activitatea principala	Mil RON	502	629
Venituri din taxa de racordare	Mil RON	28	27
Alte venituri	Mil RON	63	237
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	248	523
MARGINE	Mil RON	345	370
Costul cu personalul	Mil RON	101	99
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	153	163
Costuri materiale	Mil RON	17	19
Costuri cu serviciile si alte costuri operationale	Mil RON	136	144
OPEX	Mil RON	254	263
EBITDA	Mil RON	92	107
Depreciere si Amortizare	Mil RON	111	108
Creante nerecuperabile	Mil RON	17	5
EBIT	Mil RON	(36)	(6)
Cheltuieli si venituri financiare	Mil RON	3	(8)
Venituri financiare	Mil RON	5	0
Cheltuieli financiare	Mil RON	2	8
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mil RON	(34)	(13)
Impozit pe profit	Mil RON	(0)	0
PROFIT NET	Mil RON	(33)	(13)

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Banat		ACT 2021	Propunere de buget
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	17	19
Servicii	Mil RON	136	144
Servicii Intercompany	Mil RON	28	27
Mentenanata si reparatii	Mil RON	41	34
Taxe si contributii	Mil RON	24	33
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	21	24
Alte servicii	Mil RON	1	0
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	2	3
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	2	3
Servicii IT	Mil RON	6	6
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	1	1
Prime de asigurare	Mil RON	2	2
Servicii tehnice	Mil RON	1	1
Servicii - Terti	Mil RON	4	6
Servicii distributie citiri	Mil RON	4	4

PERSONAL

e-distribuție

e-Distributie Banat		ACTUAL 2021	Propunere de buget
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariati	nr.	757	730
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	nr.	747	726
Manager/ Executiv	nr.	-	1
Middle management	nr.	40	50
Personal TESA	nr.	319	301
Muncitori (full si part time)	nr.	388	374
Total cost cu personalul	Mil RON	101	99

EDB - CAPEX

e-distribuție

CAPEX Fonduri proprii

e-Distributie Banat		ACTUAL 2021	Propunere de buget
Tensiune inalta	Mil Ron	36.2	25.2
Tensiune medie	Mil Ron	51.5	21.8
Tensiune joasa	Mil Ron	83.8	43.6
Total retea	Mil Ron	171.5	90.6
Altele	Mil Ron	17.5	10.2
TOTAL	Mil Ron	189.0	100.8

CAPEX Taxa racordare 65.2 50.9

CAPEX Total 254 152

Bilant

e-distribuție

e-Distributie Banat		ACT 2021	Propunere de buget
ACTIVE	Mil RON	2,097	2,137
Active corporale nete	Mil RON	2,058	2,095
Active necorporale nete	Mil RON	23	25
Alte active imobilizate	Mil RON	17	17
Capital de lucru net	Mil RON	(180)	(148)
Stocuri	Mil RON	3	3
Creante comerciale	Mil RON	94	114
Alte active circulante	Mil RON	23	0
Datorii comerciale	Mil RON	220	203
Datorii financiare pe termen scurt	Mil RON	0	0
Alte datorii curente	Mil RON	80	61
Capital investit	Mil RON	1,917	1,989
Provizioane si venituri in avans	Mil RON	625	592
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil RON	39	39
Provizioane pentru impozite	Mil RON	0	(0)
Alte provizioane	Mil RON	15	2
Venituri in avans	Mil RON	572	551
Capital investit net	Mil RON	1,292	1,398
Disponibilitati	Mil RON	236	(118)
Datorie financiara neta pe termen lung	Mil RON	0	265
Casa si conturi la banci	Mil RON	236	146
Capitaluri	Mil RON	1,528	1,279
Capitaluri proprii	Mil RON	1,528	1,279