



E-Distribuție Muntenia Propunere Buget 2020

Martie, 2020

e-distribuție

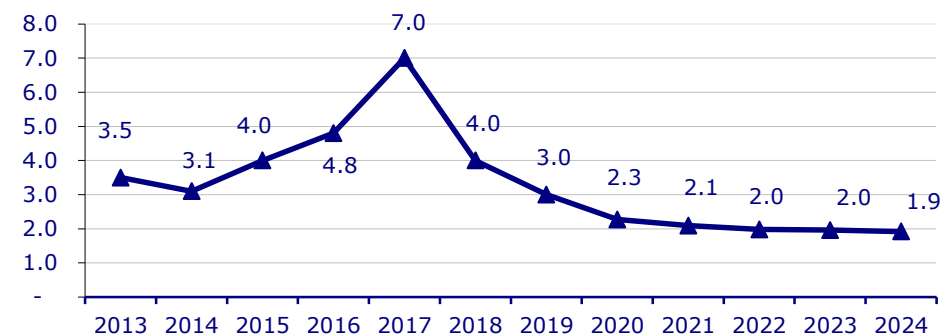
Romania – Indicatori macroeconomici



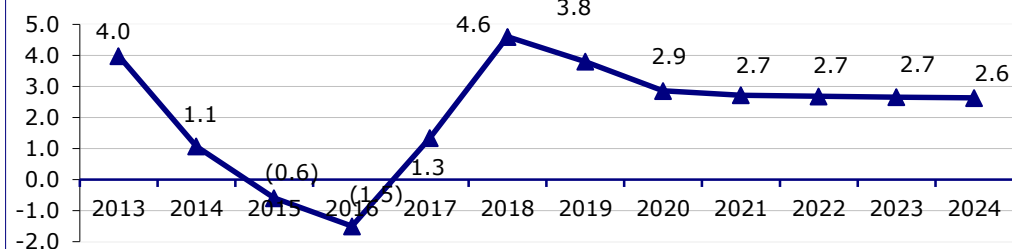
General

PIB per capita (PPS) (****)	63
Populatie (Mil) (*)	19.3
Rating (Moody's)(**)	Baa3
Impozit pe profit	16%
Membra UE din	2007

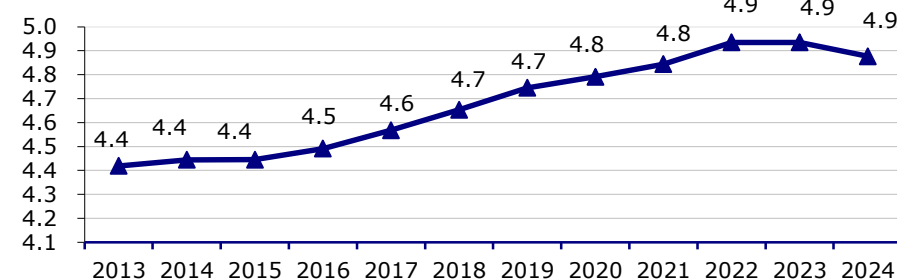
Evolutie PIB (%) (***)



Evolutie Inflatie (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)



* Sursa: Eurostat ultima estimare

** Sursa: Moody's rating 23 Iulie 2019 RaportAnual

*** Sursa: Enel Group estimari (2020-2024), Eurostat ultima estimare 2019

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

BP 2020 – Premize de reglementare Distributie

- Actualizare anuala a tarifelor de distributie conform metodologiei actuale
 - 2014 – Cresterea tarifelor de distributie cu 10.7% IT, cu 10.6% MT, diminuare cu 6.4 % JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2013;
 - 2015 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 0.2% IT, cu 0.3% MT si cu 0.7% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2014;
 - 2016 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 16.4% IT, cu 16% MT si cu 15.8% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2015;
 - 2017 – Diminuarea tarifelor de distributie cu 8.5% IT, cu 7.8% MT si cu 8.5% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2016;
 - 2018 – Cresterea tarifelor de distributie cu 0.8% IT, cu 1.2% MT si cu 0.7% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2017.
 - 2019 - Cresterea tarifelor de distributie cu 2.3% IT, cu 3.1% MT si 4.8% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2018.
 - 2020 - Cresterea tarifelor de distributie cu 4.2% IT, cu 7.5% MT si 4.1% JT fata de tarifele aprobate la 1 Ianuarie 2019.
- 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 : 11.17% >> 9.01%;
 - ✓ 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 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 diminuada 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 alocă 60% utilizatorilor. Castigul maxim de eficienta este de 5%.
 - ✓ Costuri neincluse in venitul reglementat (ex taxa de monopol, penalties).
 - ✓ Corectia aferenta profitului brut din alte activitati este de 95%.
- Ordin ANRE nr. 60/2019 privind stabilirea Ratei Reglementate a Rentabilității (RRR):
- RRR = 6,9% real inainte de impozitare, pentru investitiile realizate pana la 31.12.2018 si pentru investitiile realizate in perioada 2019-2023.

Scenariu Reglementare Muntenia

	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%	6.9%
Evoluția tarifelor de distribuție	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Crestere medie anuală	-1.67%	-0.36%	-0.76%	-6.42%	-17.79%	-12.97%	-0.65%	0.52%	-15.90%	-8.30%	0.81%	4.48%	4.67%
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%

EDM - Strategia de distributie – principalele directii e-distribuție

In curs de implementare	
QUALITY PLAN	- Continuarea modernizarii statiilor de transformare importante pentru zona municipiului Bucuresti, la care se adauga inceperea lucrarilor la o noua statie de transformare (Mircea Eliade) - Continuarea Proiectului de Telecontrol in posturile de transformare MT/JT, puncte de alimentare si modernizarea acestora; - Focus pe investitiile in retea de MT pentru imbunatatirea calitatii serviciului de distributie energie electrica. - Focus pe investitiile in retea de JT pentru a creste calitatea serviciilor oferite;
IMBUNATATIREA RETELEI IT	- Modernizarea liniilor aeriene de IT ; - Inlocuire de linii subterane IT existente cu durata de viata expirata, asigurand cresterea capacitatii de transport.
SMART METER PROGRAM – Reducerea pierderilor de retea	- Continuarea implementarii proiectului de Smart Meter, inclusive 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 primare 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; - Realizarea unui nou web site de distributie (parte privata)

EDM - 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 Telecontrol este că permite companiei E-Distributie să restabilească alimentarea cu energie în timp foarte scurt, în cazul unor defecțiuni care afectează suprafețe mari;
- 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 și creșterea siguranței personalului propriu și al contractorilor;
- 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;
- Reducerea frecvenței de întreruperi pentru rețelele de MT și JT și îmbunătățirea comportamentului rețelei.

IMBUNATATIREA RETELEI IT

- Focus pe modernizarea rețelei de IT în vederea îmbunătățirii calitatii 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

EDM - 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

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 Muntenia - Highlights Budget 2020



Indicatori de performanta

	2019 Actual	2020 Budget
Energia distribuita (TWh)	7.5	7.7
Net profit (Mil RON)	97	107
CAPEX (Mil RON)	423	399
Numar de angajati	993	1.013

Contul de profit si pierdere

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2019	BUGET 2020
Contul de profit si pierdere			
VENITURI - TOTAL	Mil RON	993.7	989.3
Venituri din activitatea operationala	Mil RON	870.3	914.8
din care: Venituri din activitatea principala	Mil RON	770.7	812.6
Venituri din taxa de racordare	Mil RON	99.5	102.2
Alte venituri	Mil RON	123.4	74.5
COSTURI OPERATIONALE	Mil RON	727.3	683.6
Cost cu achizitia de energie electrica	Mil RON	302.2	349.7
Costuri cu materiale si servicii	Mil RON	172.1	173.7
Costuri materiale	Mil RON	25.0	18.2
Costuri cu serviciile	Mil RON	147.1	155.5
Alte costuri operationale	Mil RON	140.7	30.6
 Costul cu personalul	 Mil RON	 112.3	 129.6
EBITDA	Mil RON	266.4	305.7
 DEPRECIERE SI AMORTIZARE	 Mil RON	 203.9	 214.9
 EBIT	 Mil RON	 62.5	 90.8
 Cheltuieli si venituri financiare	 Mil RON	 40.4	 25.9
Venituri financiare	Mil RON	47.5	25.9
Cheltuieli financiare	Mil RON	7.0	(0.0)
 EBT (Profit inainte de impozitare)	 Mil RON	 103.0	 116.6
 Impozit pe profit	 Mil RON	 6.3	 9.7
 PROFIT NET	 Mil RON	 96.7	 106.9

OPEX

Achizitii externe si materiale

e-distribuție

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2019	BUGET 2020
Cheltuieli cu materiale si servicii			
Materii prime si consumabile	Mil RON	25.0	18.2
Servicii	Mil RON	147.1	155.5
Servicii Intercompany	Mil RON	45.7	48.5
Mentenanata si reparatii	Mil RON	37.5	47.1
Cost cu proprietatile detinute	Mil RON	10.1	11.7
Alte servicii	Mil RON	9.8	12.6
Servicii in legatura cu personalul (ex: delegatii)	Mil RON	14.1	11.8
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mil RON	5.4	4.5
Servicii IT	Mil RON	7.4	7.6
Publicitate si servicii promotionale	Mil RON	1.3	2.1
Prime de asigurare	Mil RON	1.3	1.5
Distributie si depozitare	Mil RON	0.8	1.3
Servicii tehnice	Mil RON	8.5	5.8
Cercetare si dezvoltare	Mil RON	0.2	-
Servicii - Terti	Mil RON	5.0	1.2

PERSONAL

e-distribuție

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2019	BUGET 2020
Numar si cost cu personalul			
Numar mediu de salariati	nr.	947	999
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	nr.	993	1,013
Manager/ Executiv	nr.	3	5
Middle management	nr.	77	75
Personal TESA	nr.	430	440
Muncitori (full si part time)	nr.	483	493
Total cost cu personalul	Mil RON	112.3	129.6

EDM - CAPEX

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2019	BUDGET 2020
Valori CAPEX Fonduri Proprii			
Tensiune inalta	Mil Ron	63.2	76.8
Tensiune medie	Mil Ron	69.7	41.8
Tensiune joasa	Mil Ron	101.7	107.1
Total retea	Mil Ron	234.6	225.7
Altele	Mil Ron	14.7	24.1
TOTAL	Mil Ron	249.3	249.8
CAPEX Taxa racordare		174.1	149.8
CAPEX total		423	399

Bilant

e-Distributie Muntenia		ACTUAL 2019	BUGET 2020
ACTIVE			
	Mil RON	3,478.4	3,777.7
Active corporale nete	Mil RON	3,448.2	3,750.0
Active necorporale nete	Mil RON	30.1	27.7
Alte active imobilizate	Mil RON	0.0	0.0
Capital de lucru net	Mil RON	-302.6	-361.8
Stocuri	Mil RON	2.8	6.4
Creante comerciale	Mil RON	230.1	230.8
Creante financiare pe termen scurt	Mil RON	0.0	0.0
Alte active circulante	Mil RON	107.3	24.6
Creante/Datorii nete	Mil RON	0.0	0.0
Datorii comerciale	Mil RON	293.9	364.0
Datorii financiare pe termen scurt	Mil RON	0.0	0.0
Alte datorii curente	Mil RON	348.9	259.6
Capital investit	Mil RON	3,175.8	3,415.9
Provizioane si venituri in avans	Mil RON	1,275.6	1,311
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mil RON	46.5	40.2
Provizioane pentru impozite	Mil RON	4.7	5.7
Alte provizioane	Mil RON	28.0	23.5
Venituri in avans	Mil RON	1,196.4	1,242.1
Capital investit net	Mil RON	1,900.2	2,104.4
Disponibilitati	Mil RON	2,432.5	891.9
Datorie financiara neta pe termen lung	Mil RON	-	-
Casa si conturi la banci	Mil RON	2,432.5	891.9
Capitaluri	Mil RON	4,332.7	2,996.3
Capitaluri proprii	Mil RON	4,332.7	2,996.3
Interese minoritare	Mil RON	0.0	0.0