

Enel Energie

Propunere Buget 2015

Bucuresti, Martie 2015



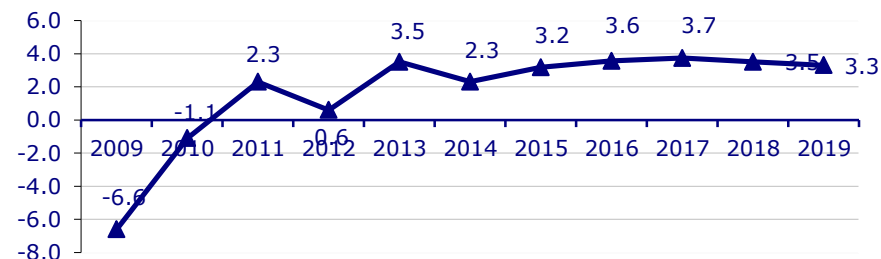
Romania – Indicatori macroeconomici



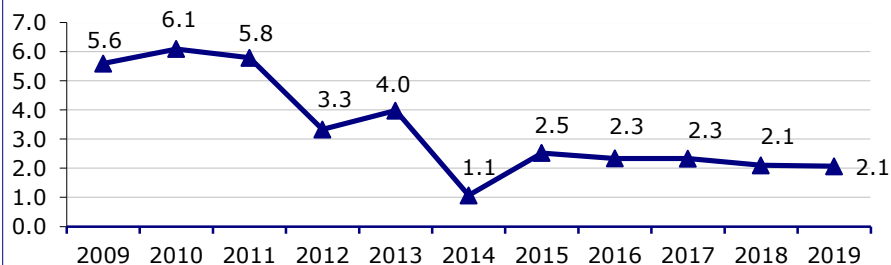
General

PIB per capita (PPS) (****)	50
Populatie (Mn) (*)	20,02
Rating (Moody's 2013)(**)	Baa3
Impozit pe venit	16%
Membra UE	2007

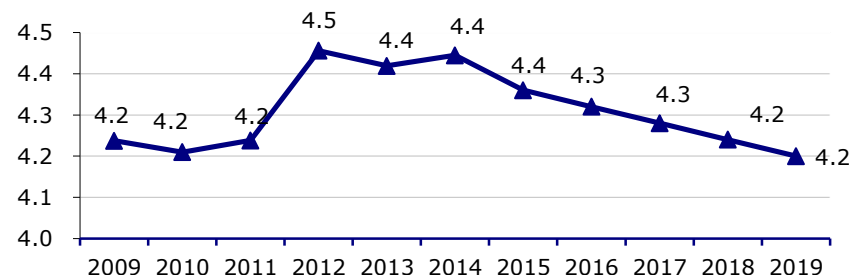
Evolutie PIB (%) (***)



Evolutie inflatie (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)

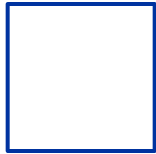


* Sursa: INSSE Romania in cifre 2014 (la 1 ianuarie 2013)

** Sursa: Moody's 2012 Annual Report on Romania

*** Sursa: Enel Group estimari (2014-2019)

**** Sursa: Eurostat, valori 2013 exprimat in standardul puterii de cumparare



Buget 2015 – Premize de reglementare și condiții de piață

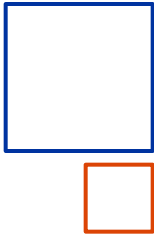


Piata

- Creșterea competiției în piața de energie;
- Mărirea bazei de clienți potențiali pentru piața liberă;
- Scăderea consumului;
- Scăderea prețului de achiziție energie în perioada imediat următoare;
- Lansarea pietei centralizate cu negociere dubla continua (OTC) (Calendar de implementare 2014);
- Cuplarea pietelor PZU (SLO,CZ, HU, RO) – 4 piete (Calendar de implementare 19 Noiembrie 2014);
- Implementarea platformei de achiziție energie electrică pentru SU (aprilie 2015)

Retail

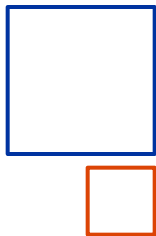
- Liberalizare 100% achiziție energie pentru clienți non-casnici;
- Asigurarea furnizării energiei electrice în regim de serviciu universal, conform definiției din Legea energiei 123/2012
- Liberalizarea treptată a achiziției de energie pentru clienți
- Reguli noi privind modalitatea de furnizare în regim de ultimă instanță.



Scenariu Reglementare zona Banat - Estimari



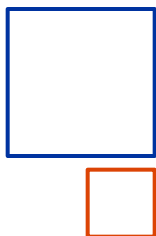
Evolutie tarife de vanzare finale	2008		2009		2010		2011		2012		2013		2014	2015
	nonres	res	nonres	res	nonres	res	nonres	res	nonres	res	nonres	res	res	res
Ianuarie 1st 2008	+1.0%	+0%												
Iulie 1st 2008	+5.4%	+4.4%												
Ianuarie 1st 2009			+3.3%	+0%										
Ianuarie 1st 2010					+7.6%	+3.9%								
Ianuarie 1st 2011							+0%	+0%						
Iulie 1st 2012									+5%					
Ianuarie 1st 2013											+6%			
Iulie 1st 2013											-1.3%			
Ianuarie 1st 2014													+0%	
Iulie 1st 2014													+1.89%	
Ianuarie 1st 2015														+2.25%



Scenariu Reglementare zona Dobrogea - Estimari



Evolutie tarife de vanzare finale	2008		2009		2010		2011		2012		2013		2014	2015
	nonres	res	nonres	res	nonres	res	nonres	res	nonres	res	nonres	res	res	res
Ianuarie 1st 2008	+1.0%	+0%												
Iulie 1st 2008	+5.4%	+4.4%												
Ianuarie 1st 2009			+2.7%	+0%										
Ianuarie 1st 2010					+9.6%	+3.9%								
Ianuarie 1st 2011							+0%	+0%						
Iulie 1st 2012									+5%					
Ianuarie 1st 2013											+6%			
Iulie 1st 2013											-1.3%			
Ianuarie 1st 2014													+0%	
Iulie 1st 2014													+1.89%	
Ianuarie 1st 2015														+2.25%



Romania

Strategia Operationala Enel Energie Muntenia



In curs de implementare

Obiective termen mediu

Customer Service

- Actualizarea platformei Call Center pentru imbunatatirea timpului de raspuns la solicitarea clientului;
- Imbunatatirea proceselor de tratare a clientilor in vederea cresterii satisfactiei acestora;
- Promovarea canalelor online care sunt mai eficiente decat canalele clasice de contact (front office, telefon)

- Dezvoltare proceselor de tratare automata a anumitor solicitări simple

Operatiuni comerciale

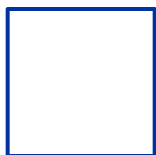
- Cresterea gradului de adoptie a facturii electronice
- Imbunatatirea gradului de colectare a facturilor

- Eficientizarea proceselor de facturare

Vanzari

- Consolidarea bazei de dat a clientilor business;
- Imbunatatirea cotei de piata pe segmentul de clienti business

- Pregătire procese și produse în vederea liberalizării pieței de energie pentru clienți casnici



Energie - Highlights Budget 2015



Indicatori de performanta

**2014
Actual**

**2015
Buget**

Energie vanduta (GWh)



4,142

3,996

Profit net (Mio RON)



130

43

Clienti (no/000)



1,493

1,471

Numar de angajati (no)



193

206

Cont de profit si pierdere – Energie (Mil Ron)



Enel Energie		ACTUAL 2014	BUGET 2015
Cont de profit si pierdere (valoare nominala)			
VENITURI - TOTAL	Mio Ron	1,924.7	1,828.7
Venituri din activitatea operationala	Mio Ron	1,912.3	1,819.9
Venituri din activitatea principala	Mio Ron	1,910.5	1,817.7
Alte venituri	Mio Ron	1.8	2.2
Alte venituri	Mio Ron	12.4	8.8
COSTURI OPERATIONALE	Mio Ron	1,865.3	1,762.8
Cost cu achizitia de energie electrica	Mio Ron	1,815.8	1,690.5
Costuri materiale	Mio Ron	1.0	1.1
Costuri cu serviciile	Mio Ron	40.9	49.1
Alte costuri operationale	Mio Ron	(10.6)	2.3
Costul cu personalul (net de capitalizari)	Mio Ron	18.2	19.8
EBITDA	Mio Ron	59.3	65.9
DEPRECIERE SI AMORTIZARE	Mio Ron	(57.5)	18.3
EBIT	Mio Ron	116.8	47.7
Cheltuieli si venituri financiare	Mio Ron	18.2	6.6
Venituri financiare	Mio Ron	19.9	6.6
Cheltuieli financiare	Mio Ron	1.8	-
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mio Ron	135.0	54.3
Impozit pe venit	Mio Ron	5.1	11.1
PROFIT NET	Mio Ron	129.9	43.2

OPEX – Energie (Mil Ron)

Achizitii externe si materiale



Enel Energie		ACTUAL 2014	BUGET 2015
Cheltuieli cu materialele si serviciile (valoarea nominala)			
Materii prime si consumabile	Mio Ron	1.0	1.1
Servicii	Mio Ron	40.9	49.1
Servicii Intercompany	Mio Ron	13.7	16.3
Servicii - Terti	Mio Ron	15.6	18.4
Mentenanata si reparatii	Mio Ron	0.1	0.2
Cost cu proprietatile detinute	Mio Ron	0.0	0.1
Prime de asigurare	Mio Ron	0.8	0.8
Servicii tehnice	Mio Ron	0.0	0.5
Publicitate si servicii promotionale	Mio Ron	1.7	3.3
Cercetare si dezvoltare	Mio Ron	0.1	0.3
Distributie si depozitare	Mio Ron	0.0	0.0
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mio Ron	3.0	3.0
Servicii IT	Mio Ron	1.6	2.0
Servicii in legatura cu personalul (tichete de masa, delegatii, etc)	Mio Ron	1.9	1.9
Comisioane	Mio Ron	2.1	1.9
Alte servicii	Mio Ron	0.1	0.4

PERSONAL – Energie

Cost cu personalul (Mil Ron)



Enel Energie		ACTUAL 2014	BUGET 2015
Numar si cost cu personalul (valoare nominala)			
Numar mediu - total	n.	235	213
Numar la sfarsitul perioadei	n.	193	206
Manager/ Executiv	n.	2	2
Middle management	n.	38	39
Personal TESA	n.	153	165
Muncitori (full si part time)	n.	-	-
Total cost cu personalul (*)	Mio Ron	18.2	19.8

(*) include costul cu capitalizarile

Bilant – Energie (Mil Ron)



Enel Energie		ACTUAL 2014	BUGET 2015
ACTIVE	Mio Ron	8.3	8.9
Active corporale nete	Mio Ron	3.8	4.4
Active necorporale nete	Mio Ron	4.5	4.5
Alte active imobilizate	Mio Ron	0.0	0.0
Capital de lucru net	Mio Ron	(28.7)	(18.6)
Stocuri	Mio Ron	14.5	10.1
Creante comerciale	Mio Ron	371.0	355.9
Creante financiare pe termen scurt	Mio Ron	0.4	0.7
Alte active circulante	Mio Ron	41.3	0.0
Creante/Datorii nete	Mio Ron	0.1	(2.8)
Datorii comerciale	Mio Ron	355.2	326.3
Datorii financiare pe termen scurt	Mio Ron	-	-
Alte datorii curente	Mio Ron	100.8	56.2
Capital investit	Mio Ron	(20.3)	(9.7)
Provizioane	Mio Ron	7.9	(3.8)
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mio Ron	4.3	3.9
Provizioane pentru impozite	Mio Ron	-	(9.9)
Alte provizioane	Mio Ron	3.6	2.1
Capital investit net	Mio Ron	(28.3)	(5.8)
Datorii financiara neta	Mio Ron	(571.2)	(587.1)
Datorii financiara neta pe termen lung	Mio Ron	-	-
Datorii financiara neta pe termen scurt	Mio Ron	(571.2)	(587.1)
Patrimoniul	Mio Ron	542.9	581.3
Capitaluri proprii grup	Mio Ron	542.9	581.3
Participatii minoritare	Mio Ron		