



Propunere Buget 2013 Enel Energie

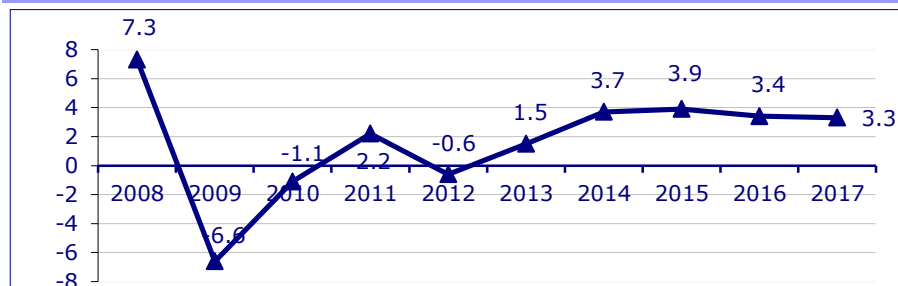
Bucuresti, Martie 2013

Romania – Indicatori macroeconomici

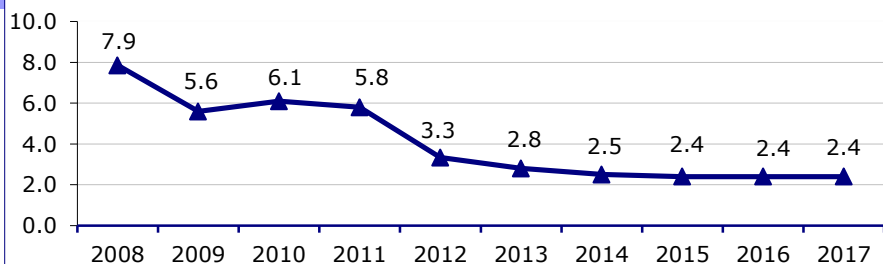
General

PIB per capita (PPS) (****)	46
Populatie (Mn) (*)	21,4
Rating (Moody's 2012)(**)	Baa3
Impozit pe venit	16%
Membra UE	2007

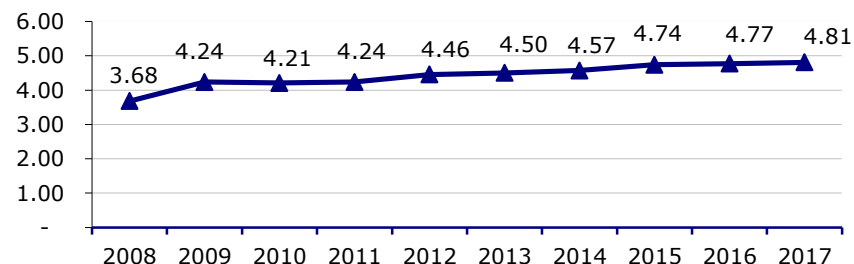
Evolutie PIB (%) (***)



Evolutie inflatie (%) (***)



Curs mediu de schimb RON vs € (***)



* Sursa: INSSE Romania in cifre 2012 (la 1 iulie 2011)

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

*** Sursa: Enel Group estimari (2013-2017)

**** Sursa: Eurostat, valori 2012 exprimat in standardul puterii de cumparare

Buget 2013 – Premize de reglementare

Piata libera

- Reforma sectorului de productie de energie:
- - Decizia de infiintare a Complexului Energetic Oltenia – iunie/2012
- - Decizia de infiintare a Complexului Energetic Hunedoara – nov./2012

Retail

- Sistemul Tarifar Unitar National mentinut pentru consumatorii casnici
- Aplicarea calendarului de eliminare a tarifelor reglementate:
 - - 01.09.2012–31.12.2013, pentru consumatorii noncasnici
 - - 01.07.2013–31.12.2017, pentru consumatorii casnici
- Costul certificatelor verzi facturat in afara tarifului de vanzare reglementat incepand cu 26.07.2012, conform Legii 134/2012:
- O crestere cu 5% a tarifelor reglementate incepand cu 01.07.2012
- O crestere cu 6% a tarifelor reglementate incepand cu 01.01.2013

Scenariu Reglementare zona Banat - Estimari

<u>Evolutie tarife de vanzare finale</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Ianuarie 1 st 2006	+1,95%							
Decembrie 1 st 2006	+4,7%							
Aprilie 1 st 2007		+3,95%						
Ianuarie 1 st 2008			nonres res	nonres res	nonres res	nonres res		
Iulie 1 st 2008								
Ianuarie 1 st 2009			+1,0% +0%					
Ianuarie 1 st 2010			+5,4% +4,4%					
Ianuarie 1 st 2011				+3,3% +0%				
Ianuarie 1 st 2010					+7,6% +3,9%			
Ianuarie 1 st 2012						0% 0%		
Iulie 1 st 2012							+5%	
Ianuarie 1 st 2013								+6%

Scenariu Reglementare zona Dobrogea - Estimari

Evolutie tarife de vanzare finale 2006	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Ianuarie 1st 2006	+1,95%							
Decembrie 1st 2006	+4,7%							
Aprilie 1st 2007		+3,95%						
Ianuarie 1st 2008			nonres res	nonres res	nonres res	nonres res		
Iulie 1st 2008								
Ianuarie 1st 2009			+1,0% +0%					
Ianuarie 1st 2010			+5,4% +4,4%					
Ianuarie 1st 2011				+2,7% +0%				
Ianuarie 1st 2010					+9,6% +3,9%			
Ianuarie 1st 2012						0% 0%		
Iulie 1st 2012							+5%	
Ianuarie 1st 2013								+6%

Romania

Strategia companiilor de furnizare

In curs de implementare

Relatia cu clientii

- Lansare automate pentru preluarea cererilor clientilor si gestiunea relatiei contractuale;

Operatiuni comerciale

- Eficientizare activitatii curente prin automatizare operatiuni si centralizare activitati;

Vanzari

- Implementare canale alternative de vanzare;
- Diversificare oferte clienti business;

Obiective termen mediu

- Externalizare activitati suport gestiune contracte.

- Canale de comunicatie standard cu toti distribuitorii;
- Identificare si lansare servicii cu valoare adaugata;

- Programe de loialitate si retentie;
- Pregatire oferte pentru clienti rezidentiali;



L'ENERGIA CHE TI ASCOLTA.

Energie - Highlights Budget 2013

Indicatori de performanta

	2012 Actual	2013 Buget
Energie vanduta (GWh) ➡	4,459	4,321
Profit net (Mio RON) ➡	331*	6
Cienti (no/000) ➡	1,484	1,485
Numar de angajati (no) ➡	296	284

* Efect datorat in principal reversarii provizioanelor pentru creante CFR

Cont de profit si pierdere – Energie (Mil Ron)

Enel Energie		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cont de profit si pierdere (valoare nominala)			
VENITURI - TOTAL	Mio Ron	2,068.1	2,216.9
Venituri din activitatea operationala	Mio Ron	2,055.6	2,203.6
Venituri din activitatea principala	Mio Ron	2,053.6	2,200.1
Alte venituri	Mio Ron	2.0	3.5
Alte venituri	Mio Ron	12.4	13.3
COSTURI OPERATIONALE	Mio Ron	2,080.1	2,216.5
Cost cu achizitia de energie electrica	Mio Ron	1,995.9	2,120.6
Costuri materiale	Mio Ron	1.3	1.0
Costuri cu serviciile	Mio Ron	46.5	60.0
Alte costuri operationale	Mio Ron	6.3	6.0
Costul cu personalul (net de capitalizari)	Mio Ron	30.2	28.9
EBITDA	Mio Ron	(12.1)	0.4
DEPRECIERE SI AMORTIZARE	Mio Ron	(254.4)	(10.7)
EBIT	Mio Ron	242.4	11.1
Cheltuieli si venituri financiare	Mio Ron	47.6	0.2
Venituri financiare	Mio Ron	49.1	0.3
Cheltuieli financiare	Mio Ron	1.5	0.1
EBT (Profit inainte de impozitare)	Mio Ron	290.0	11.4
Impozit pe venit	Mio Ron	(41.3)	5.5
PROFIT NET	Mio Ron	331.3	5.8

OPEX – Energie (Mil Ron)

Achizitii externe si materiale

Enel Energie		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Cheltuieli cu materialele si serviciile (valoare nominala)			
Materii prime si consumabile	Mio Ron	1.3	1.0
Servicii	Mio Ron	46.5	60.0
Servicii Intercompany	Mio Ron	15.4	19.5
Servicii - Terti	Mio Ron	17.0	22.2
Mentenanata si reparatii	Mio Ron	0.0	0.0
Cost cu proprietatile detinute	Mio Ron	0.1	0.1
Prime de asigurare	Mio Ron	0.7	0.9
Servicii tehnice	Mio Ron	3.4	4.4
Publicitate si servicii promotionale	Mio Ron	1.3	2.3
Cercetare si dezvoltare	Mio Ron	0.0	-
Distributie si depozitare	Mio Ron	0.0	0.0
Telefonie, cheltuieli postale si transmisie date	Mio Ron	2.0	2.6
Servicii IT	Mio Ron	1.5	2.1
Servicii in legatura cu personalul (tichete de masa, delegatii, etc)	Mio Ron	3.0	3.0
Comisioane	Mio Ron	1.7	2.2
Alte servicii	Mio Ron	0.5	0.7

PERSONAL – Energie

Cost cu personalul (Mil Ron)

Enel Energie		ACTUAL 2012	BUGET 2013
Numar si cost cu personalul (valoare nominala)			
Numar mediu - total	n.	336	302
Numar la sfarsitul perioadei	n.	296	284
Manager/ Executiv	n.	7	6
Middle management	n.	50	45
Personal TESA	n.	238	232
Muncitori (full si part time)	n.	1	1
Total cost cu personalul (*)	Mio Ron	30.2	28.9

(*) include costul cu capitalizarile

Bilant – Energie (Mil Ron)

Enel Energie		ACTUAL 2012	BUGET 2013
ACTIVE	Mio Ron	12.0	13.1
Active corporale nete	Mio Ron	4.3	6.1
Active necorporale nete	Mio Ron	7.6	7.1
Alte active imobilizate	Mio Ron	0.0	0.0
Capital de lucru net	Mio Ron	92.0	(62.4)
Stocuri	Mio Ron	-	-
Creante comerciale	Mio Ron	526.0	454.4
Creante financiare pe termen scurt	Mio Ron	1.0	0.0
Alte active circulante	Mio Ron	74.4	44.1
Creante/Datorii nete	Mio Ron	44.0	(2.2)
Datorii comerciale	Mio Ron	453.7	481.5
Datorii financiare pe termen scurt	Mio Ron	-	-
Alte datorii curente	Mio Ron	99.7	77.1
Capital investit	Mio Ron	104.0	(49.2)
Provizioane	Mio Ron	18.6	14.7
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	Mio Ron	5.9	6.6
Provizioane pentru impozite	Mio Ron	-	-
Alte provizioane	Mio Ron	12.7	8.1
Capital investit net	Mio Ron	85.4	(63.9)
Datorii financiara neta	Mio Ron	(367.0)	(470.6)
Datorii financiara neta pe termen lung	Mio Ron	-	2.1
Datorii financiara neta pe termen scurt	Mio Ron	(367.0)	(472.7)
Patrimoniul	Mio Ron	452.4	406.7
Capitaluri proprii grup	Mio Ron	452.4	406.7
Participatii minoritare	Mio Ron		