



**Avizat,
Consiliul de Administratie
Presedinte
Alexandru Sandulescu**

**NOTA privind fundamentarea proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli al
S.N."Nuclearelectrica"S.A. ("SNN") pentru exercitiul financiar 2015**

Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli ("BVC") al SNN pentru anul 2015 a fost intocmit avand in vedere prevederile art. 49 din *Legea bugetului de stat pe anul 2015* (Legea nr. 186/2014), prevederile *Ordonantei nr. 26/2013 privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara*, prevederile *Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2032/2013 privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia* si prevederile *Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata*.

In conformitate cu art. 6, alin. (1) din Ordonanta nr.26/2013 operatorii economici, societati comerciale ale caror actiuni sunt tranzactionate pe o piata reglementata, prezinta organelor administratiei publice centrale ori locale, dupa caz, in subordinea, in coordonarea, sub autoritatea sau in portofoliul carora se afla, in vederea aprobarii, bugetul de venituri si cheltuieli insotit de anexe de fundamentare, in termen de 45 de zile de la intrarea in vigoare a legii anuale a bugetului de stat.

Modul de aprobare a BVC este prevazut la art. 4, al.(1) lit. a) din Ordonanta Guvernului nr.26/2013: *„Bugetele de venituri si cheltuieli ale operatorilor economici se aprobă: prin hotarare a Guvernului ..”. Proiectele de hotarari ale Guvernului se avizeaza de catre Ministerul Muncii, Familiei, Protectiei Sociale si Persoanelor Varstnice din punctul de vedere al respectarii politicii salariale stabilite de Guvern la elaborarea bugetelor de venituri si cheltuieli si ulterior de catre Ministerul Finantelor Publice”*.

Propunerea de BVC a SNN pentru anul 2015, precum si anexe de fundamentare au fost depuse la Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri („MEIMMMA”), Directia Generala Privatizare si Administrare a Participatiilor Statului in Energie prin adresa nr. 150.623/13.02.2015. Ulterior acestei date, SNN a furnizat explicatii detaliate asupra BVC 2015 si datelor de fundamentare atat reprezentantilor MEIMMMA cat si Ministerului Finantelor Publice („MFP”), inclusiv pana la finele lunii aprilie 2015.

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Strada Polona, nr. 65, sector 1, 010494, Bucuresti, Romania; Tel +4021 203 82 00, Fax +4021 316 94 00

Nr. ordine Registrul Comertului: J40/7403/1998, Cod unic de inregistrare: 10874881

Capital social subscris si varsat: 3.012.210.410 lei

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

In data de 29.04.2015, pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor („AGOA”) SNN a figurat inclusiv aprobarea BVC pentru anul 2015; propunerea nu a intrunit numarul de voturi necesare luarii unei decizii.

Prin adresa nr. 1501924/04.05.2015 inregistrata la SNN sub nr. 5172/04.05.2015, MEIMMMA informeaza asupra faptului ca BVC SNN este returnat, in urma observatiilor primite de la MFP care sunt anexate adresei antementionate. Prin aceasta adresa se solicita reanalizarea indicatorilor economico-financiari prezentati in proiectul de BVC, in vederea cresterii performantelor societatii, cu reflectarea in cresterea veniturilor totale, a profitului si a dividendelor cuvenite bugetului de stat.

Propunerea revizuita de BVC a SNN pentru anul 2015, precum si anexele de fundamentare au fost depuse la Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri, Directia Generala Privatizare si Administrare a Participatiilor Statului in Energie prin adresa nr. 252.920/26.05.2015.

Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015 pentru Societatea Nationala Nuclearelectrica SA a fost aprobat ulterior prin Hotararea de Guvern nr. 468/24.06.2015 publicata in Monitorul Oficial nr. 478/01.07.2015.

Nota: Sumele aferente anului 2014 prezentate in propunerea de BVC sunt in conformitate cu situatiile financiare individuale auditate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul financiar 2015 este inclus in Anexa nr. 1 la prezenta nota. Anexa 2 cuprinde detalierea indicatorilor economico-financiari.

Programele de productie si de investitii pentru anul 2015 au fost transpuse in BVC, fiind luate in considerare si realizarile privind veniturile si cheltuielile pentru anul 2014.

Principalii indicatori economico – financiari prevazuti in bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2015 sunt prezentati in continuare.

I. VENITURI TOTALE

Veniturile totale au fost estimate la **suma de 1.884.174 mii lei**, din care venituri din exploatare **1.765.015 mii lei** si venituri financiare **119.159 mii lei**.

1. Veniturile din exploatare in cuantum de **1.765.015** mii lei cuprind venituri din productia vanduta in suma de **1.677.109 mii lei**, din care veniturile din vanzarea produselor reprezinta **1.675.232 mii lei**. Acestea din urma contin veniturile din vanzarea de energie electrica si energie termica.

Cantitatea de energie electrica prognozata a fi produsa si livrata in Sistemul Energetic National (SEN) in 2015 este de 10.510 mii MWh; aceasta s-a estimat considerand functionarea unitatilor la un nivel de putere in jurul puterii nominale, o durata a opririi planificate, la Unitatea 2, de circa 30 de zile (9 mai – 7 iunie) si opriri neplanificate, la Unitatile 1 si 2, de cca 288 ore.

Cantitatea de energie electrica care se va vinde pe piata reglementata in 2015 (2.252 mii MWh) a fost stabilita de ANRE si reprezinta 21% din energia electrica estimata a fi produsa si livrata. Pretul de vanzare pe piata reglementata utilizat la fundamentarea BVC pentru 2015 este de 158,63 lei/MWh, pret stabilit tot de catre ANRE (pretul reglementat nu include tariful zonal de transport Tg).

Pentru piata concurentiala, previziunea veniturilor s-a bazat pe contractele incheiate pana la data intocmirii BVC pentru livrarile de energie electrica ce vor avea loc in 2015, precum si pe ipoteze de pret legate de pretul mediu pe Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB) si respectiv Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU) pentru restul anului, impreuna cu mixul de vanzari pe PCCB si PZU al cantitatii de energie electrica.

In concluzie, valoarea productiei de energie electrica preliminara a fi vanduta in anul 2015 este de **1.673.142 mii lei**.

Veniturile din vanzarea de energie termica au fost estimate luand in considerare o cantitate de energie termica livrata de cca 61 mii Gcal, conform datelor istorice ale consumului pe plan local (Cernavoda). Pretul utilizat pentru energia termica vanduta catre populatie este de 30 lei/Gcal, pret reglementat de ANRE, iar pretul mediu de vanzare catre alti agenti economici este de 163 lei/Gcal.

Astfel, valoarea preliminara a fi obtinuta din vanzarea productiei de energie termica in 2015 este de **2.090 mii lei**.

Venituri din redevente si chirii au fost estimate la suma de **540 mii lei**; **Alte venituri** in cuantum de **1.337 mii lei** sunt reprezentate, in principal, de venituri din vanzarea certificatelor verzi achizitionate conform Legii nr. 134/18.07.2012 pentru a indeplini obligatiile reglementate pentru consumatorul Transelectrica si de veniturile realizate din cazarea in campusul CNE Cernavoda.

Veniturile din vanzarea marfurilor in suma de **72.697 mii lei**, cuprind valoarea transportului energiei electrice, care se factureaza cumparatorilor odata cu facturarea energiei electrice, calculat la un tarif de 10,32 lei/MWh conform ordinului ANRE (Tg – tarif zonal transport pentru zona Dobrogea). Intrucat la data transmiterii propunerii de BVC 2015 a fost lansata in dezbatere publica modificarea ordinului ANRE nr.53/19.07.2013 referitor la metodologia de stabilire a tarifului de transport al energiei, propunerea de BVC actualizata reflecta reducerea veniturilor din vanzarea marfurilor (tarif Tg) urmare implementarii acestui ordin incepand cu 01.07.2015.

Acest tarif nu este stabilit de SNN, fiind un tarif reglementat. Acest tip de venituri au un corespondent in costul marfurilor vandute, deoarece tariful de transport zonal este suportat de clientii SNN, drept urmare aceste elemente sunt in afara controlului SNN. Totusi, trebuie mentionat ca reducerea afecteaza doar nivelul veniturilor totale, profitabilitatea nefiind afectata deoarece este un tarif facturat clientilor la cost.

Alte venituri din exploatare, in suma de **15.206 mii lei**, provin, in principal, din veniturile din subventii reprezentand rambursarile de imprumuturi si platile de dobanzi efectuate de catre Statul Roman catre banci, in numele SNN, pentru finantarea Unitatii 1. Aceste sume sunt reluate anual pe venituri, pe masura amortizarii mijloacelor fixe finantate din respectivele subventii. Veniturile din vanzarea activelor si alte operatii de capital reprezinta estimarea veniturilor obtinute din dezmembrarea activelor aprobate la casare, calculate pe baza realizarilor din anul 2014.

2. Veniturile financiare, in suma de **119.159 mii lei**, au fost estimate pe baza previzionarii veniturilor din diferente de curs la nivel comparabil cu anul precedent si a dobanzilor acordate de catre banci la depozitele in lei si valuta constituite de societate, tinand cont de nivelurile actuale, mai reduse, ale ratelor de dobanzi bonificate la depozite.

II. CHELTUIELI TOTALE

Cheltuielile totale in suma de **1.829.927 mii lei** cuprind cheltuieli pentru exploatare **1.691.010 mii lei** si cheltuieli financiare **138.917 mii lei**.

1. Cheltuielile din exploatare in suma de **1.691.010 mii lei** cuprind la randul lor cheltuieli cu bunuri si servicii, cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate, cheltuieli cu personalul si alte cheltuieli de exploatare.

A. Cheltuielile cu bunuri si servicii in suma de **692.722 mii lei** cuprind:

A1 - cheltuieli privind stocurile in suma de **395.794 mii lei** care reprezinta consumul de materii prime si materiale necesare atat programului de mentenanta curenta cu Centrala in functiune, cat si pentru programul de mentenanta corectiva prevazut a se realiza in Oprirea Planificata, respectiv piese de schimb, materiale auxiliare, alte materiale consumabile, obiecte de inventar si echipamente de protectie a muncii, consumul de energie, apa si gaze, cheltuieli cu marfurile (energia electrica cumparata de pe piata libera pe perioada opririlor, achizitia de certificate verzi , taxa pentru introducerea energiei in retea de transport care se plateste la CN Transelectrica SA – Tg, tarif zonal de transport al energiei electrice).

A2 - cheltuieli privind serviciile executate de terti in suma de **158.783 mii lei** care reprezinta serviciile necesare activitatilor din SNN (inclusiv serviciile necesare programului de mentenanta curenta cu Centrala in functiune, cat si programului de mentenanta corectiva prevazut a se realiza in Oprirea Planificata la Unitatea 2 de la CNE Cernavoda), cheltuieli privind chirile si primele de asigurare (in principal asigurarea de risc nuclear a Centralei).

A3 - cheltuieli cu alte servicii executate de terti, in suma de **138.145 mii lei** reprezinta: cheltuieli privind comisiunile si onorariile, cheltuielile de protocol, cheltuielile de reclama si publicitate, cheltuielile cu sponsorizarea, cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane, cheltuieli cu deplasare, detasare, transfer, cheltuieli cu serviciile bancare, cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii, servicii de asigurare paza si protectia obiectivelor si a personalului, serviciile privind intretinerea tehnicii de calcul, servicii de pregatire a personalului, cheltuieli cu reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale, servicii de gestionare a deseurilor radioactive etc.

B. Cheltuielile cu impozite, taxe si varsaminte asimilate in suma de **173.912 mii lei** cuprind: cheltuiala cu taxa de dezafectare unitati nucleare si depozitare definitiva a deseurilor radioactive, cheltuieli taxe si tarife CNCAN, cheltuieli cu taxe si tarife OPCOM, taxe si impozite pe active datorate la bugetele locale si centrale, impozite datorate pe veniturile obtinute de persoanele nerezidente, precum si alte taxe si impozite. La acest capitol, cheltuielile cu alte taxe si impozite sunt diminuate cu 13,76% fata de realizatul anului 2014 datorita modificarii cotei de impozitare a constructiilor speciale de la 1,5% la 1% in conformitate cu art. 296 din Legea 571/2003 privind Codul fiscal.

C. Cheltuielile cu personalul, in suma de **307.462 mii lei**, cuprind: cheltuieli cu salariile, bonusuri, alte cheltuieli cu personalul, cheltuieli aferente contractului de mandat si altor organe de conducere si control, comisii si comitete si cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala, fonduri speciale si alte obligatii legale. In anul 2015 a fost prevazuta cresterea cu indicele de inflatie de 2,2% a cheltuielilor cu salariile in conformitate cu art. 49 al. 1 din *Legea nr. 186/2014 a bugetului de stat pe anul 2015* si prevederile *Memorandumului cu tema „Masuri ce trebuie avute in vedere la elaborarea bugetelor de venituri si cheltuieli pe anul 2015 ale operatorilor economici cu capital sau patrimoniu detinut direct sau indirect de stat”*. Astfel, se creeaza posibilitatea majorarii fondului de salarii cu indicele mediu de inflatie, aceasta majorare fiind suprinsa in BVC luand in considerare ca din anul 2013 fondul de salarii nu a mai fost majorat.

D. Alte cheltuieli de exploatare, in suma de **516.915 mii lei** cuprind: cheltuieli privind activele imobilizate, cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale, ajustari si deprecieri pentru pierdere de valoare si provizioane (provizionul pentru costurile cu depozitarea intermediara a combustibilului ars, provizionul pentru pensii, provizionul in legatura cu contractele de mandat si provizionul pentru participarea salariatilor la profit) si alte cheltuieli (contributie anuala

ANRE, contravaloarea energiei electrice pentru pensionari etc.). Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale (472.633 mii lei) sunt estimate cu o crestere de 4,66% fata de realizatul din anul precedent, datorita volumului de investitii in curs ce au data de finalizare si punere in functiune in anul 2015.

2. In fundamentarea **cheltuielilor financiare** au fost luate in considerare cheltuielile cu dobanzile si comisioanele scadente in anul 2015, luandu-se in calcul rate de schimb medii din prognoze oficiale ale Comisiei Nationale pentru Prognoza. In cadrul acestor cheltuieli a fost cuprinsa si suma de 7.848 mii lei reprezentand cheltuieli cu comisionul de risc de nerambursare a creditelor contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2 de la CNE Cernavoda platit la prima tragere din credite si care se amortizeaza pe perioada de rambursare.

III. REZULTATUL BRUT

Pentru anul 2015, in baza veniturilor si cheltuielilor previzionate a rezultat un **profit din exploatare de 74.005 mii lei. Profitul brut bugetat**, incluzand si rezultatul financiar este in suma de **54.247 mii lei**.

IV. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit au fost determinate conform prevederilor Codului Fiscal. Estimarea cheltuielilor nedeductibile fiscal si a veniturilor neimpozabile la calculul impozitului pe profit pe anul 2015 s-a efectuat avand in vedere realizarile preliminate ale anului 2014.

V. SURSELE DE FINANTARE A INVESTITIILOR pentru anul 2015, in suma de 506.564 mii lei, sunt reprezentate de surse proprii, respectiv amortizare si profit.

VI. CHELTUIELI PENTRU INVESTITII in anul 2015, in suma de 493.664 mii lei, au fost dimensionate functie de obiectivele de investitii necesare a fi realizate si prevazute in programele strategice ale societatii, fiind structurate astfel:

- suma de 210.958 mii lei reprezentand rambursarea ratelor aferente creditelor contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2, scadente in 2015.
- suma de 35.895 mii lei reprezentand program de investitii al SNN Executiv, din care: 9.412 mii lei investitii pentru U3 – U5, (include contributie la capitalul Joint Venture 8.840 mii lei pentru proiectul Unitatilor 3 si 4), 8.840 mii lei majorare capital social compania de proiect Tarnita-Lapustesti, proiect cablu submarin Romania - Turcia 8.840 mii lei, ce urmeaza sa fie consumate functie de deciziile corporative ulterioare;
- suma de 230.355 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii al CNE Cernavoda;
- suma de 16.455 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii la sucursala FCN Pitesti.

Investitiile si plata serviciului datoriei urmeaza a fi finantate din profit si amortizare. Fundamentarile proiectului de BVC au fost verificate de controlul financiar de gestiune.

**Director General,
Daniela Lulache**

**Director Financiar,
Mihai Darie**

Anexe:

- Anexa 1 – Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2015
- Anexa 2 – Detalierea indicatorilor economico-financiar prevazuti in bugetul de venituri si cheltuieli