



**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 2016

Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli („BVC”) al SN Nuclearelectrica S.A. („SNN”) pentru anul 2016 a fost intocmit in conformitate cu prevederile O.U.G. 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 participare majoritara*, cu modificarile si completarile ulterioare aduse de OG nr. 11/2016, care reglementeaza:

- Art. 6 alin. (1¹) *Operatorii economici prevazuti la art. 4 alin. (1) lit. d), ale caror actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata si filialele acestora, prezinta Adunarii generale a actionarilor potrivit legii, in vederea aprobarii, dupa consultarea prealabila a organizatiilor sindicale, bugetul de venituri si cheltuieli insotit de anexele de fundamentare, intocmite in conformitate cu prevederile legale in vigoare, in termen de 60 de zile de la intrarea in vigoare a legii bugetului de stat sau de la data aprobarii bugetelor locale ale comunelor, oraselor, municipiilor, sectoarelor municipiului Bucuresti, judetelor si municipiului Bucuresti, dupa caz.*

Potrivit alin. (2) al art. 2 din OG nr. 11/2016 *pentru modificarea si completarea OG 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* termenele prevazute la art. 6 alin. (1¹), pentru exercitiul financiar al anului 2016, incep sa curga de la data intrarii in vigoare a OG 11/2016.

- Art. 7 alin. (1) *Annual, prin legea bugetului de stat se stabilesc obiective de politica salariala pe baza carora operatorii economici fundamenteaza indicatorii din bugetele de venituri si cheltuieli.*
- Art 9 alin. (1) *La fundamentarea bugetelor de venituri si cheltuieli operatorii economici au in vedere, dar fara a se limita la acestea, urmatoarele:*
 - a) *respectarea politicii Guvernului si respectiv a unitatilor administrativ-teritoriale privind imbunatatirea performantelor economico-financiare ale operatorilor economici;*
 - b) *respectarea obiectivelor de politica salariala stabilita prin legea anuala a bugetului de stat.*

Fundamentarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli al SNN s-a realizat cu respectarea prevederilor legale curprinse in:

- Legea nr. 339/2015 a bugetului de stat pentru anul 2016;

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: 3.015.138.510 lei
office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

- OG 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 participare majoritara, cu modificarile si completarile ulterioare;
- OG nr. 11/2016 pentru modificarea si completarea OG 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;
- Ordinul MFP nr. 20/2016 privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia.

Proiectul Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016 a fost supus consultarii organizatiilor sindicale si controlului financiar de gestiune conform Hotararii Guvernului nr. 1151/2012 pentru aprobarea Normelor metodologice privind modul de organizare si exercitare a controlului financiar de gestiune.

Principalii indicatori economico – financiari prevazuti in propunerea de buget de venituri si cheltuieli pentru anul 2016 sunt prezentati in continuare.

Nr. crt.	Indicatori	Preliminat an precedent 2015	Propuneri an curent 2016	%
0	1	2	3	4=3/2
1	VENITURI TOTALE, din care:	1.949.747	1.829.038	94%
1.1.	Venituri din exploatare	1.780.717	1.700.316	95%
1.2.	Venituri financiare	169.031	128.722	76%
2	CHELTUIELI TOTALE	1.770.522	1.765.188	100%
2.1.	Cheltuieli din exploatare	1.621.394	1.640.639	101%
2.2.	Cheltuieli financiare	149.128	124.549	84%
3	PROFIT BRUT	179.226	63.850	36%
4	Impozit pe profit	29.385	22.729	77%
5	PROFIT NET	149.841	41.121	27%

I. VENITURI TOTALE

Veniturile totale au fost estimate la suma de **1.829.038 mii lei**, din care venituri din exploatare **1.700.316 mii lei** si venituri financiare **128.722 mii lei**.

1. Veniturile din exploatare in cuantum de **1.700.316 mii lei** cuprind venituri din productia vanduta in suma de **1.633.852 mii lei**, din care veniturile din vanzarea produselor reprezinta **1.632.568 mii lei**. Acestea din urma contin veniturile din vanzarea de energie electrica si energie termica.

Cantitatea de energie electrica prognozata a fi livrata (10.323 mii MWh) s-a estimat pe baza programului de productie energie electrica pentru anul 2016 aprobat prin Decizia nr. 128 a Consiliului de Administratie al SNN din data de 15.09.2015. Programul de productie a fost intocmit considerand functionarea unitatilor nucleare la un nivel de putere in jurul puterii nominale, o durata a opririi

planificate, la Unitatea 1, de circa 52 de zile si opriri neplanificate, la Unitatile 1 si 2, estimate la cca 355 ore in baza datelor istorice.

In baza Deciziei Consiliului de Administratie din data de 11.11.2015, programul de oprire planificata a fost extins la 52 de zile pentru realizarea unor lucrari suplimentare de intretinere a generatorului de abur, demers standard pentru centralele de tip CANDU 6 la nivel global, ce se realizeaza o singura data pe durata initiala de viata a unitatii nucleare.

Cantitatea de energie electrica care se va vinde in regim reglementat (1.454 mii MWh) a fost stabilita de ANRE si reprezinta 14,09% din energia estimata a fi produsa si livrata. Pretul de vanzare pe piata reglementata luat in calcul pentru 2016 este de 162,71 lei/MWh (fara tariful zonal de transport al energiei electrice - TG), reprezentand pretul mediu reglementat stabilit de ANRE pentru anul 2016 (rezultat din media ponderata a tarifului pentru orele de varf si orele de gol).

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 2016, 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 **1.630.463 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 155 lei/Gcal.

Astfel, valoarea preliminara a fi obtinuta din vanzarea productiei de energie termica in 2016 este de **2.105 mii lei**.

Venituri din redevente si chirii au fost estimate la suma de **462 mii lei**, iar **alte venituri** in cuantum de **822 mii lei** sunt reprezentate, in principal, de venituri din vanzarea certificatelor verzi achizitionate cf. 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 **40.760 mii lei**, cuprind valoarea transportului energiei electrice. Tariful de transport pentru zona Dobrogea s-a redus de la 10,32 lei/MWh la 4,04 lei/MWh incepand cu 1 iulie 2015, conform ordinului ANRE nr. 89/15.06.2015. 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 **15.931 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 2015.

2. Veniturile financiare, in suma de **128.722 mii lei**, au fost estimate pe baza previzionarii veniturilor din diferente de curs intre nivelul preliminar realizat si cel aprobat prin BVC 2015 aprobat prin hotarare AGA si a dobanzilor acordate de catre banci la depozitele in lei si valuta constituite de societate, venituri din dobanzi previzionate la un nivel constant fata de anul trecut, avand in vedere tendinta de scadere a ratelor de dobanda, fata de ratele medii de dobanda din anul anterior. Alte venituri financiare reprezinta in principal venituri din sconturi obtinute de la furnizorii de telefonie mobila, estimate in baza contractelor in vigoare.

II. CHELTUIELI TOTALE

Cheltuielile totale in suma de **1.765.188 mii lei** cuprind cheltuieli pentru exploatare **1.640.639 mii lei** si cheltuieli financiare **124.549 mii lei**.

Fundamentarea costurilor s-a facut avand in vedere indicii estimati ai inflatiei si/sau evolutia cursurilor de schimb previzionate conform „Prognozei pe termen mediu pentru perioada 2015 – 2018 – prognoza de toamna a Comisiei Nationale de Prognoza”, pentru acele costuri care prin natura lor au o evolutie relativ liniara.

1. Cheltuielile din exploatare in suma de **1.640.639 mii lei** sunt formate din 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 **386.472 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 prevazut a se realiza in opririle planificate sau neplanificate, 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).

A2 - cheltuieli privind serviciile executate de terti in suma de **149.331 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 prevazut a se realiza in Oprirea Planificata la Unitatea 1 de la CNE Cernavoda, care in 2016 include lucrari suplimentare de intretinere a generatorului de abur ce se realizeaza o singura data pe durata initiala de viata a unitatii nucleare), cheltuieli privind chiriile si primele de asigurare (in principal asigurarea de risc nuclear a Centralei).

A3 - cheltuieli cu alte servicii executate de terti, in suma de **124.387 mii lei** reprezinta: cheltuieli privind comisioanele 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 **147.278 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 40% fata de preliminariile din 2015 datorita schimbarii incadrarii unor constructii din categoria constructiilor speciale, in conformitate cu art. 498 din Legea 227/2015 privind Codul fiscal, in categoria cladiri supuse impozitarii. Impactul semnificativ este generat de schimbarea incadrarii celor doua unitati nucleare, acestea fiind considerate cladiri in intelesul Codului fiscal actual (au fost eliminate unele exceptii de la definitia cladirilor); prin urmare, SNN va datora impozit pe cladiri pentru unitatile nucleare platibil Consiliului local Cernavoda, in locul impozitului pe constructii (platibil bugetului de stat). In baza Hotararii Consiliului Local Cernavoda nr. 305/21.12.2015, cota de impozitare aplicabila cladirilor nerezidentiale este de 0,5% aplicata la valoarea de impozitare a constructiilor existente la 31 decembrie 2015; valoarea de impozitare a cladirilor la 31.12.2015 a fost stabilita de un evaluator autorizat membru ANEVAR, in conformitate cu normele aplicabile (ghidul ANEVAR GEV-500), respectiv East Bridge SRL.

C. Cheltuielile cu personalul, in suma de **315.539 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 2016 a fost prevazuta cresterea cheltuielilor cu salariile in conformitate cu art. 54 al. 1 lit. b) din *Legea nr. 339/2015 a bugetului de stat pe anul 2016*. Astfel, se creeaza posibilitatea majorarii cheltuielilor de natura salariala cu sumele aferente reintregirii cheltuielilor cu salariile pentru intreg anul 2016 determinate ca urmare a acordarii unor cresteri salariale in anul 2015. Intrucat in anul 2015 salariul de baza brut pe societate a crescut cu 2,2% incepand cu luna octombrie 2015, BVC 2016 a fost suplimentat cu diferenta aferenta cresterii cheltuielilor salariale din trimestrul IV 2015 extrapolate pentru cele trei trimestre ale anului 2015 in care nu s-a acordat aceasta majorare.

D. Alte cheltuieli de exploatare, in suma de **517.632 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.).

2. In fundamentarea cheltuielilor financiare in suma de 124.549 mii lei au fost luate in considerare cheltuielile cu dobanzile si comisiunile scadente in anul 2016, diferente de curs aferente creditelor externe contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2 de la CNE Cernavoda, precum si alte cheltuieli financiare. S-a luat in calcul o rata de schimb valutar medie de 4,44 lei/EUR (conform prognozei de toamna a Comisiei Nationale pentru Prognoza). In cadrul acestor cheltuieli a fost cuprinsa suma de 7.828 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 2016, in baza veniturilor si cheltuielilor previzionate a rezultat un **profit din exploatare de 59.677 mii lei. Profitul brut bugetat**, incluzand si rezultatul financiar este in suma de **63.850 mii lei**.

IV. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit au fost determinate conform prevederilor Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal. Estimarea cheltuielilor nedeductibile fiscal si a veniturilor neimpozabile la calculul impozitului pe profit pe anul 2016 s-a efectuat avand in vedere realizarile preliminate ale anului 2015.

V. SURSELE DE FINANTARE A INVESTITIILOR pentru anul 2016, in suma de 552.174 mii lei, sunt reprezentate de surse proprii, respectiv amortizare si profit.

VI. CHELTUIELI PENTRU INVESTITII in anul 2016, in suma de 460.622 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 205.228 mii lei reprezentand rambursarea ratelor aferente creditelor contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2, scadente in 2016.
- suma de 23.026 mii lei reprezentand program de investitii al SNN Executiv, din care: 8.880 mii lei contributie initiala la capitalul Joint Venture proiectul Unitatilor 3&4;
- suma de 213.210 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii al CNE Cernavoda;
- suma de 19.159 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii la sucursala FCN Pitesti.

Principalele proiecte de investitii avute in vedere in planul de investitii sunt:

1) Investitiile cheie mentionate in planul de administrare

- Depozit intermediar de combustibil ars (inclusiv SICA U#2) – 17.420 mii lei
- Modernizare si extindere Sistem de protectie fizica – 5.000 mii lei
- Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a accidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima 1, Japonia- 31.304 mii lei

2) Investitii majore

- Imbunatatirea performantelor termice ale generatorilor de abur din Unitatea 1 prin curatarea tuburilor "U" ale acestora – 42.899 mii lei
- Inlocuirea sistemului de excitatie 1-41220-PL743/3501 GENEREX de la U1 – 23.083 mii lei
- Contributie la capitalul Joint Venture pentru proiectul Unitatilor 3 - 8.840 mii lei
- Extinderea duratei de viata a Unitatii 1 prin retubarea reactorului si retehnologizarea sistemelor principale – 8.817 mii lei
- Programe software pentru management integrat al centralei (Work Management System) – 6.025 mii lei

- Instalare porti de acces in zona camerei de admisie apa alimentare/ preincalzitor – 5.608 mii lei
- Retehnologizarea sistemului de curatare cu bile a condensatorului U1 – 4.862 mii lei
- Modernizare infrastructura de comunicatie, amenajarea centrului de date in conformitate cu Standardul TIA942-1 si implementarea de masuri de reducere a riscului de securitate a informatiei – 3.164 mii lei
- Centrul alternativ de control urgente U1+U2 – 3.000 mii lei

Investitiile si plata serviciului datoriei urmeaza a fi finantate din profit si amortizare.

**Director General,
Daniela Lulache**

**Director Financiar,
Mihai Darie**

Anexe:

- Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2016 si estimari pentru anii 2017 – 2018: Anexa nr. 1*;
- Detalierea indicatorilor economico-financiari prevazuti in bugetul de venituri si cheltuieli si repartizarea pe trimestre a acestora: Anexa nr. 2*;
- Gradul de realizare a veniturilor totale: Anexa nr. 3*;
- Programul de investitii (Anexa nr. 4*) si dotari si sursele de finantare (Anexa nr. 4.1)*;
- Masuri de imbunatatire a rezultatului brut si reducerea platilor restante: Anexa nr 5*;

Nota: Coloanele aferente anilor 2017 si 2018 din Anexa 1, defalcarea pe trimestre a bugetului de venituri si cheltuieli din Anexa 2, precum si Anexele 3-5 inclusiv nu sunt publice; acestea pot fi puse la dispozitia actionarilor la sediul societatii in timpul programului de lucru