



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

**NOTA
privind fundamentarea proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli
al S.N. "Nuclearelectrica" S.A. pe anul 2017**

Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli („BVC”) al S.N. Nuclearelectrica S.A. („SNN”) pentru anul 2017 a fost intocmit in conformitate cu prevederile 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, aduse de Ordonanta nr. 11/2016 si Legea nr. 154/2016, care reglementeaza:

- Art. 6 alin. (1[^]1) *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;*
- 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. 6/2017 a bugetului de stat pentru anul 2017;
- 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;
- Legea nr. 154/2016 privind aprobarea Ordonantei Guvernului nr. 11/2016 pentru modificarea si completarea OG 26/2013;
- Ordinul MFP nr. 20/2016 privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia;
- Contractul colectiv de munca in vigoare al societatii (CCM) valabil in anul 2017.

Proiectul de buget de venituri si cheltuieli pentru anul 2017 a fost supus controlului financiar de gestiune conform prevederilor HG 1151/2012 pentru aprobarea normelor metodologice privind modul de organizare si exercitare a activitatii de control financiar de gestiune, fiind avizat favorabil.

Comparatiile procentuale prezentate mai jos se refera la sumele bugetate pentru anul 2017 comparativ cu valorile preliminate ale indicatorilor pentru anul anterior (2016), fiind indicate sub forma „+/- x%”, daca nu se specifica altfel.

I. VENITURI TOTALE

Veniturile totale au fost estimate la suma de **1.816.729 mii lei** (+2,76%), din care venituri din exploatare **1.718.844 mii lei** (+2,44%) si venituri financiare **97.855 mii lei** (+8,76%).

1. Veniturile din exploatare in cuantum de **1.718.844 mii lei** cuprind venituri din productia vanduta in suma de **1.684.394 mii lei** (+3,88%), din care veniturile din vanzarea produselor reprezinta **1.683.539 mii lei** (+3,87%). Acestea din urma contin veniturile din vanzarea de energie electrica (preponderent) si energie termica.

Cantitatea de energie electrica prognozata a fi livrata (**10.756 mii MWh**) s-a estimat pe baza **programului de productie energie electrica pentru anul 2017 aprobat** prin Decizia nr. 105 a Consiliului de Administratie al SNN din data de 02.09.2016. De asemenea, la aceasta cantitate se adauga si o cantitate estimata de energie electrica ce ar putea fi achizitionata de pe piata, prognozata a fi vanduta aditional programului de livrare pentru optimizarea mixului de vanzari in special pe perioada de oprire planificata; aceasta are insa o pondere redusa in totalul cantitatilor prognozate iar pentru simplificare, preturile de achizitie au fost considerate aproximativ egale cu cele de re-vanzare, deci cu un efect neutru asupra rezultatului. Programul de productie a fost intocmit considerand functionarea unitatilor nucleare la un factor de capacitate ridicat, similar cu nivelurile din anii anteriori pe o perioada multianuala, o durata a opririi planificate la Unitatea 2, de circa 30 de zile, precum si opriri neplanificate, la Unitatile 1 si 2, pe baza datelor istorice pe o perioada indelungata. In industria nucleara, opririle neplanificate fac parte dintr-o exploatare normala a unitatilor nucleare iar managementul prudent necesita bugetarea unui numar de ore de oprire neplanificata functie de mediile multi-anzuale.

Cantitatea de energie electrica care se va vinde in regim reglementat (609 mii MWh) a fost stabilita de ANRE si reprezinta 5,74% din energia estimata a fi produsa si livrata; aceasta cantitate nu este distribuita uniform pe luni, ci conform graficului impus de ANRE, respectiv cu o concentrare pe lunile si intervalele orare care au in general preturi mai ridicate de vanzare pe piata concurentiala. Pretul de vanzare pe piata reglementata luat in calcul pentru 2017 este de 159,57 lei/MWh (fara tariful zonal de transport al energiei electrice - TG), reprezentand pretul mediu reglementat stabilit de ANRE pentru anul 2017 prin Decizia nr. 1960/14.12.2016 (rezultat din media ponderata a pretului reglementat aprobat pentru orele de varf si orele de gol).

Pentru piata concurentiala, previziunea veniturilor s-a bazat pe contractele deja incheiate pana la data intocmirii BVC pentru livrarile de energie electrica ce vor avea loc in 2017, precum si pe ipoteze de pret legate de pretul mediu pe diverse platforme ale Piatei Centralizate a Contractelor Bilaterale (PCCB-LE, PCCB-NC), Piata Centralizata pentru Serviciul Universal (PCSU) si respectiv Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU) pentru restul anului, impreuna cu mixul de vanzari pe PCCB, PCSU si PZU al cantitatii de energie electrica, respectiv mix de vanzari intre pietele forward si pietele spot.

Astfel, din combinarea datelor legate de cantitatile si preturile certe aferente tranzactiilor de vanzari realizate, cu ipotezele legate de cantitatile ramase a fi vandute si preturile estimate, rezulta ca valoarea productiei de energie electrica preliminara a fi vanduta in anul 2017 este de **1.681.714 mii lei**.

Veniturile din vanzarea energiei electrice pe segmentul reglementat au un grad de certitudine ridicat deoarece atat cantitatile reglementate cat si preturile reglementate sunt stabilite prin decizie ANRE. Pe piata competitiva, pentru contractele deja incheiate care au livrare in cursul anului 2017 care la data intocmirii proiectului de buget de venituri si cheltuieli au o pondere semnificativa comparativ cu productia neta estimata pentru tot anul, **gradul de certitudine este ridicat pornind de la cantitatile deja contractate si preturile incluse in contracte.** Pentru cantitatile care urmeaza sa fie produse, dar necontractate inca, gradul de certitudine este mai redus; astfel, daca in privinta cantitatilor care urmeaza sa fie produse si livrate, dar necontractate inca, certitudinea este oarecum ridicata, datorita predictibilitatii productiei, preturile la care se pot tranzactiona acele cantitati sunt preturi de piata care se formeaza liber si depind de o multitudine de conditii, inclusiv de raportul cerere si oferta.

Avand in vedere influenta asupra ofertei si preturilor de piata a producatorilor de energie din surse regenerabile, influenta energiei din surse hidro (portiunea care nu beneficiaza de schema de sprijin) coroborat cu evolutia consumului, nu exista premise de fundamentare care sa indice ca preturile de piata vor inregistra o tendinta ascendenta in perioada urmatoare, care sa afecteze in mod pozitiv veniturile din segmentul competitiv al pietei. Situatiile conjuncturale care au avut loc in prima parte a acestui an pe pietele spot nu sunt de natura sa conduca la o influenta sustenabila pozitiva a preturilor in ansamblul pietei, urmand ca piata sa revina la nivelurile de echilibru dinaintea declansarii acestei situatii. Pentru cantitatile care nu sunt inca contractate din productia estimata a anului 2017, au fost estimate preturi de vanzari care tin cont de datele de piata afisate de OPCOM, cuprinzand preturi forward pe intervalele de timp respective ale anului 2017, iar pentru vanzarile pe piata spot estimari functie de preturile medii ale anilor anteriori.

Nu in ultimul rand trebuie mentionat faptul ca in cazul SNN, **capacitatea de productie este limitata de puterea instalata a celor doua reactoare nucleare functionale care opereaza deja la un factor mediu de capacitate ridicat**, semnificativ peste media industriei precum si de durata opririi planificate a Unitatii 2 de 30 de zile si de numarul de ore de oprire neplanificata bugetat. Unitatile 1 si 2 sunt pe primul loc in lume dupa factorul combinat de utilizare a capacitatii de productie de la punerea in exploatare. **Pretul reglementat este un pret administrativ impus, iar preturile pe piata competitiva se formeaza in mod liber, concurential, in principal prin raportul intre cerere si oferta.** Astfel, **elementul predominant de influenta asupra veniturilor din exploatare il reprezinta pretul de piata al energiei electrice;** consideram ca ipotezele utilizate la fundamentarea acestor preturi sunt rezonabile si consistente cu datele de piata existente la data intocmirii BVC; de altfel, gradul de realizare a veniturilor din vanzarea energiei electrice din ultimii 3 ani (bugetat versus realizat) este foarte aproape de 100% astfel incat acuratetea estimarilor privind veniturile din vanzarea energiei electrice poate fi considerata istoric ridicata.

Veniturile din vanzarea de energie termica au fost estimate luand in considerare o cantitate de energie termica livrata de circa 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, conform

ultimei aprobari de pret reglementat de catre ANRE, iar pretul mediu de vanzare catre alti agenti economici este de 41 lei/Gcal.

Astfel, valoarea preliminara a fi obtinuta din vanzarea productiei de energie termica in 2017 este de **1.825 mii lei**, avand deci o pondere redusa in totalul veniturilor din exploatare.

Venituri din redevente si chirii au fost estimate la suma de **570 mii lei**, iar **alte venituri** in cuantum de **285 mii lei** sunt reprezentate, in principal, de venituri din vanzarea certificatelor verzi achizitionate conform Legii nr. 134/2012 pentru a indeplini obligatiile reglementate pentru unii consumatori finali de pe platforma CNE, inclusiv Transelectrica alimentata din statia de 400 kV Cernavoda.

Veniturile din vanzarea marfurilor in suma de **13.971 mii lei** (- 48%), cuprind valoarea transportului energiei electrice. Tariful de transport pentru zona Dobrogea s-a redus de la 4,04 lei/MWh la 1,34 lei/MWh incepand cu 1 iulie 2016, conform ordinului ANRE nr. 27/22.06.2016. Acest tarif nu este stabilit de SNN, fiind un tarif reglementat. Acest tip de venituri are 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**. Se remarca faptul ca scaderea semnificativa a veniturilor din vanzarea marfurilor de 48% afecteaza si gradul total de crestere a veniturilor din exploatare.

Alte venituri din exploatare, in suma de **15.603 mii lei** (-9,84%), 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 2016.

2. Veniturile financiare, in suma de **97.855 mii lei** (+8,76%), au fost estimate pe baza previzionarii veniturilor din diferente de curs valutar intre nivelul preliminar realizat si cel aprobat prin BVC 2016 aprobat prin hotarare AGA si a dobanzilor ce vor fi remunerate de catre banci la depozitele in lei si valuta constituite de societate, venituri din dobanzi previzionate la un nivel similar cu anul trecut, avand in vedere tendinta de scadere a ratelor de dobanda, fata de ratele medii de dobanda din anul anterior, precum si soldul mediu previzionat al disponibilitatilor banesti.

II. CHELTUIELI TOTALE

Cheltuielile totale in suma de **1.746.495 mii lei** (+6,56%) cuprind cheltuieli pentru exploatare de **1.643.677 mii lei** (+8,14%) si cheltuieli financiare **102.818 mii lei** (-13,59%).

Fundamentarea cheltuielilor s-a facut avand in vedere indicii estimati ai inflatiei si/sau evolutia cursurilor de schimb valutar previzionate conform „Prognozei pe termen mediu pentru perioada 2016 – 2020 – prognoza de iarna 2017” a Comisiei Nationale de Prognoza, pentru acele costuri care prin natura lor au o evolutie relativ liniara.

O centrala nucleara poate functiona in conditii de securitate nucleara deplina si de excelenta operationala, numai cu asigurare resurselor financiare necesare pentru activitatile de mentenanta, operare si investitii; astfel, la nivelul cheltuielilor operationale de operare si mentenanta, filosofia de constructie a bugetului are o abordare de tip „de jos in sus” in sensul in care activitatile programate la nivel de detaliu sunt cele care genereaza nevoile anuale si multi-anuale. Aceasta este modalitatea prin care compania asigura resursele necesare atingerii dezideratelor ante-mentionate, specifice industriei nucleare.

In anul 2017, productia neta de energie electrica prognozata va fi mai mare cu circa 3,3%, astfel incat cresterea unor cheltuieli directe este justificata si de cresterea productiei fizice.

1. Cheltuielile din exploatare in suma de **1.643.677 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 **617.497 mii lei** (+11,30%) cuprind:

A1 - cheltuieli privind stocurile in suma de **341.754 mii lei** (+11,35%) 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 – tarif zonal de transport Tg).

- **Cheltuieli cu materiile prime (126.261 mii lei)** reprezinta consumul de pulbere sinterizabila de uraniu, pentru fabricarea combustibilului nuclear. Cheltuielile prevazute pentru anul 2017 au fost determinate in principal in functie de productia fizica si costurile de achizitie a pulberii de uraniu. Pretul unitar mediu pentru pulberea sinterizabila de uraniu s-a calculat tinand cont de stocul de uraniu existent la 31.12.2016, pretul unitar conform ultimului contract de livrare incheiat cu Cameco pentru o cantitate de 120 tone si media preturilor ultimelor contracte incheiate, utilizata pentru estimarea consumului de pulbere pentru restul cantitatii de achizitionat.

- **Cheltuieli cu piesele de schimb (20.711 mii lei)** reprezinta in principal cheltuieli generate de programele de intretinere, reparatii si inlocuire ale unitatilor nucleare si constau in principal in: traductoare, bucese, cuzineti, convertori, seturi inele etansari, compensatori de presiune, seturi pentru vanele de control nivel, cartus filtrant, reglatoare de presiune, ventile electromagnetice, discuri de rupere, armaturi cu sertar etc.

Propunerea pentru consumul de piese de schimb este estimata pe baza necesarului aferent activitatilor planificate a se realiza la CNE Cernavoda atat pentru functionarea curenta a Centralei, cat si pentru oprirea planificata a Unitatii 2.

- **Alte materiale consumabile (34.770 mii lei)** reprezinta consumul de materiale pentru intretinere curenta si reparatii, de radioprotectie si protectia muncii, administrative, materiale de tipul: gaze tehnice si speciale, azot lichid, morfolina, rasini schimbatoare de ioni, acid clorhidric, lichid scintilator, ulei de transformator, alte chimicale.

- **Cheltuieli cu combustibilii** in valoare de **2.808 mii lei**. In anul 2017 nivelul cheltuielilor cu combustibilii este cu 18% mai mare fata de cel inregistrat in 2016, crestere determinata de necesitatea efectuarii de teste la generatoarele Diesel pe durata opririlor neplanificate sau a reparatiilor corective.

- **Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar** in valoare de **2.500 mii lei**. Prelungirea procesului de achizitie a unor echipamente pentru protectia muncii bugetate in anul 2016 a condus la amanarea acestor cheltuieli pentru anul 2017. Suplimentar, in anul 2017 au fost estimate cheltuieli in valoare de aproximativ 1.500 mii lei reprezentand truse de scule pentru electronisti, freze, filiere, bancuri de lucru cu sertare, palane, videoproiector, tabla magnetica, echipamente de protectie necesare desfasurarii activitatii curente.

- **Cheltuieli privind marfurile** in suma de **74.662 mii lei**. In aceasta categorie se include contravaloarea transportului energiei electrice la tarif zonal reglementat (TG) achitata catre CN "Transelectrica" SA (13.971 mii lei) pentru injectia energiei electrice in reseaua de transport a energiei electrice, care se regaseste si in venituri din vanzarea marfurilor, la aceeasi valoare, fiind facturata si recuperata de la clienti.

De asemenea, tot in cheltuieli privind marfurile este inclusa energia electrica estimata a fi achizitionata de pe piata libera pe perioada opririlor (60.691 mii lei), in special a opririlor neplanificate, pentru indeplinirea obligatiilor rezultate din contractele de vanzare a energiei electrice incheiate cu clientii, avand in vedere cantitatile indisponibile datorate opririlor. Variatia fata de nivelul preliminar pentru anul 2016 provine din includerea cantitatii de energie electrica ce ar urma sa se achizitioneze pentru acoperirea deficitului de productie din timpul opririi planificate, pentru a permite vanzarea unor cantitati suplimentare in banda, pentru optimizarea mixului de vanzari.

La acest capitol de cheltuieli se pot realiza economii in executie (asa cum s-au realizat in anul 2016, explicate inclusiv de reducerea Tg), insa numai in conditiile in care numarul de ore de oprire neplanificata va fi semnificativ mai mic decat numarul de ore de oprire neplanificata bugetate, iar costul energiei achizitionate este mai mic decat nivelul bugetat.

A2 - cheltuieli privind serviciile executate de terti in suma de **145.472 mii lei (+4,57%)** 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 2 de la CNE Cernavoda. Nivelul estimat necesar al serviciilor se bazeaza pe cerintele specifice din operare, precum si pe contractele in derulare care in general sunt multi-anuale, deci nivelul tarifelor din contracte este cert. Nivelul bugetat pentru anul 2017 este sub nivelul bugetat pentru anul 2016 (149.331 mii lei)

a) Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile (131.166 mii lei), incluzand: *i*) reparatii curente pentru toate sistemele Centralei (sistemele electrice, de ventilatie, mecanice, de monitorizare a parametrilor de proces, a echipamentelor si instalatiilor din frontul fix, casa sitelor si casa pompelor, a transformatoarelor de putere, a instalatiilor de ridicat, a STA); *ii*) servicii de reparatii, testari si inspectii in oprirea planificata a Unitatii 2.

Pentru anul 2017, cheltuielile cu intretinerea si reparatiile Unitatii 2 au fost estimate pe baza programului de mentenanta anuala, care include urmatoarele activitati: reparatii capitale la motorul electric pompa, intretinere vane, inspectii la racitorii de hidrogen, inspectii la generatorii de abur, testarea etanseitatii cladirii Reactorului Unitate 2, extragere tub pentru examinare metalografica din generatorul de abur, modificare parte comanda/control, inlocuire reglatoare Honeywell, inlocuirea sistemului de protectie impotriva blocarii rotorului, reparatii capitale ventilator de tip LAC.

b) Cheltuieli privind chiriile sunt estimate la **456 mii lei** si cuprind cheltuielile pentru suprafetele inchiriate pentru depozitarea echipamentelor si materialelor din zona portului Cernavoda, chirii pentru rezervoarele de stocare a azotului si hidrogenului, chirii la detectoarele portabile multigaz.

c) Prime de asigurare (13.849 mii lei) respectiv, asigurarea de risc nuclear a Centralei, asigurarea de raspundere pentru personalul de conducere si de administratie, asigurarea privind deplasarea in strainatate, asigurarea pentru accidente de munca si boli profesionale pentru personalul SNN, precum si alte asigurari. Variatia dintre nivelul bugetat si cel realizat preliminar in anul 2016 se datoreaza faptului ca, in situatiile in care, pe perioada asigurata, nu se inregistreaza daune/evenimente susceptibile de dauna, asiguratorul acorda la reinnoire un retur de prima.

A3 - cheltuieli cu alte servicii executate de terti, in suma de **130.272 mii lei** (+19,79%) 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 deplasarea, detasarea, 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. Si in cazul acestei categorii de cheltuieli, ponderea semnificativa este detinuta de acele servicii care sunt generate de CNE Cernavoda, fiind necesara bugetarea unor resurse acoperitoare pentru activitatile programate. La nivel contractual, existenta in derulare a unor contracte multianuale de servicii adauga certitudine asupra nivelului cantitativ si valoric al acestor cheltuieli cu serviciile.

- **Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (1.988 mii lei)** reprezinta cheltuieli de consultanta si asistenta juridica in legatura cu negocierile derulate pentru Proiectul Unitatile 3 si 4 de la CNE Cernavoda (1.970 mii lei). Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, constructia, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda a fost semnat in data de 09.11.2015. Prelungirea negocierilor a condus la nerealizarea cheltuielilor estimate pentru anul 2016 pentru acest proiect care includea mai multe faze de acoperit cu servicii de consultanta si bugetarea in consecinta a acestora pentru anul 2017. Angajarea cheltuielilor cu serviciile juridice a fost realizata in conditiile legii, cu aprobarea prealabila a AGA.
- **Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate** sunt estimate la o valoare de **627 mii lei**, astfel:
 - Cheltuieli de protocol (312 mii lei) au fost dimensionate sub nivelul de deductibilitate prevazut in Codul Fiscal.
 - Cheltuieli de reclama si publicitate (315 mii lei) au in vedere cresterea gradului de intelegere si acceptare a energiei nucleare pe plan intern si international, mentinerea unei imagini pozitive pentru SNN, contracararea actiunilor cu impact negativ asupra dezvoltarii programului energetic national, promovarea proiectului realizarii Unitatilor 3 si 4 de la Cernavoda etc.

Cresterea acestor cheltuieli in anul 2017 a fost corelata cu asteptarile legate de intensificarea actiunilor legate de Proiectul Unitatilor 3 si 4.

- **Cheltuieli cu sponsorizarea (107 mii lei)** sunt prevazute la un nivel constant fata de 2016, sub nivelul de deductibilitate prevazut in Codul Fiscal. Aceste cheltuieli se acorda cu respectarea prevederilor Legii nr. 32/1994 privind sponsorizarea, cu modificarile si completarile ulterioare si cu aprobarea expresa a Consiliului de Administratie, actiunile pentru care se acorda sponsorizarea fiind prezentate spre informare in AGA.
- **Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane (4.144 mii lei)** estimate cu o crestere de 9% fata de preliminariul an 2016, determinata in principal de cresterea achizitiilor de materiale cu conditie de livrare in care transportul cade in sarcina achizitorului.
- **Cheltuieli de deplasare, detasare, transfer (2.553 mii lei)** sunt prognozate a creste cu 54% fata de nivelul realizat al anului anterior si includ intr-o pondere semnificativa cheltuielile cu deplasarile interne si externe (1.938 mii lei), nivel determinat de participarea la seminarii de pregatire pentru imbunatatirea performantelor personalului tehnic si de continuarea negocierilor pentru derularea Proiectului Unitatilor 3 si 4.
- **Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii** estimate la **791 mii lei**, cuprind cheltuielile estimate pentru servicii de telefonie si internet, in crestere cu 26% fata de nivelul preliminar al anului 2016,

in principal ca urmare a amanarii pentru anul 2017 a activitatii legate de intretinerea centralei si a retelei de telefonie fixa.

- **Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (38.528 mii lei)**, din care:
 - **Cheltuieli de asigurare si paza (8.765 mii lei)** in crestere cu 1% fata de preliminariu an 2016, crestere justificata de majorarea tarifelor ca urmare a modificarilor legislative privind indexarea salariului minim brut pe economie, prevazute in contractele de munca.
 - **Cheltuieli privind intretinerea si functionarea tehnicii de calcul (28.065 mii lei)**, cuprind cheltuielile cu intretinerea statiilor de lucru, a serverelor si echipamentelor HP, a sistemelor de gestiune a bazelor de date, precum si pentru echipamentele IT noi ca urmare a extinderii si modernizarii retelei de calculatoare. Cresterea estimata pentru anul 2017 de 13% fata de preliminariu an 2016 este explicata de cresterea cheltuielilor cu intretinerea noilor Module ASSET Suite implementate si intrate in productie din august 2016, asigurarea suportului extins al sistemului HP EVA 8000 si iesirea din garantie a unor echipamente pentru care trebuie asigurata mentenanta.
 - **Cheltuieli cu pregatirea profesionala in valoare de 1.490 mii lei.** Nivelul acestor cheltuieli este determinat de necesitatea asigurarii pregatirii personalului, inclusiv personalul de conducere/coordonare, operare, mentenanta si tehnic prin intermediul unor experti din organizatii de specialitate externe, precum si pregatirea personalului de operare nou angajat conform programului de pregatire obligatoriu.
 - **Cheltuieli privind recrutarea si plasarea personalului de conducere estimate la 136 mii lei**, valoarea fiind determinata de necesitatea recrutarii in 2017 de noi membri CA si Director General, conform procedurilor aplicabile, ca urmare a incheierii perioadelor de mandat.
 - **Cheltuieli cu anunturile privind licitatiile si alte anunturi (73 mii lei)** sunt estimate pe baza valorilor anuale din contractele incheiate cu mass media, luand in considerare o crestere a numarului de anunturi pentru licitatii fata de 2016.
- **Alte cheltuieli (81.085 mii lei)** in care sunt cuprinse alte servicii de exploatare, servicii de gestionare a deseurilor radioactive, asistenta tehnica, intretinerea sistemului de termoficare, a circuitului hidro, servicii de curatenie a spatiilor tehnologice si administrative, deratizare, servicii medicale, intretinere depozite de materiale, servicii prestate de catre organizatii de specialitate nucleara privind dezvoltarea de programe comune. Cresterea acestor cheltuieli in 2017 fata de nivelul realizat in 2016 este explicata de intarzierea inregistrata in 2016 la incheierea unor contracte de servicii ca urmare a modificarii legislatiei in domeniul achizitiilor sectoriale si de includerea in aceasta categorie a cheltuielilor ocazionate de participarea CNE la programul de cercetare – dezvoltare COG si la programul EPRI.

B. Cheltuielile cu impozite, taxe si varsaminte asimilate in suma de **148.940 mii lei (+1,35%)** cuprind:

- cheltuiala cu taxa de dezafectare a unitatilor nucleare si depozitarea definitiva a deseurilor radioactive reprezentand contributia societatii la Planul de dezafectare prin virarea catre ANDR a 2 EUR/MWh produs net conform legislatiei in domeniu. Ca urmare a cresterii productiei planificate in anul 2017 fata de 2016, cheltuiala cu taxa de mediu are o crestere de 3% fata de nivelul preliminar realizat in anul 2016;

- cheltuieli cu taxe si tarife CNCAN privind securitatea nucleara, impozite datorate pe veniturile obtinute de persoanele nerezidente;
- cheltuieli cu taxe si tarife OPCOM conform Ordinului ANRE nr.106/2016;
- cheltuielile cu alte taxe si impozite – 43.334 mii lei. Incepand cu anul 2017, impozitul pe constructii speciale a fost eliminat. Societatea datoreaza insa in continuare impozit pe cladiri nerezidentiale pentru unitatile nucleare, la fel ca in anul 2016, impozit platibil Consiliului local Cernavoda. In baza Hotararii Consiliului Local Cernavoda nr. 281/27.12.2016, cota de impozitare aplicabila cladirilor nerezidentiale este de 0,5% aplicata la valoarea de impozitare a cladirilor existente la 31.12.2016 (cota a ramas nemodificata la nivelul anului 2016).

C. Cheltuielile cu personalul, in suma de **324.343 mii lei** (+7,20%), 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.

C1) Cheltuieli cu salariile in suma de **222.799 mii lei**.

In anul 2017 a fost prevazuta o crestere a cheltuielilor cu salariile avand in vedere prevederile art. 59 alin. 7 din Legea nr. 6/2017 *a bugetului de stat pe anul 2017*. Astfel, pentru 2017, operatorii economici care aplica prevederile Ordonantei Guvernului nr. 26/2013 *privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile adiministrativ-teritoriale sunt actionari uni ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara*, cu completarile si modificarile ulterioare, pot prevedea, in bugetul de venituri si cheltuieli, majorarea cheltuielilor de natura salariala fata de nivelul prevazut in ultimul buget de venituri si cheltuieli aprobat conform prevederilor legale, daca indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:

- a) nu au inregistrat in ultimii doi ani consecutivi pierderi brute;
- b) s-au incadrat in nivelul platilor restante aprobate prin bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2016;
- c) nu planifica pentru anul 2017 pierderi brute si plati restante.

SNN indeplineste cumulativ aceste conditii, astfel:

- a) prin bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2015, aprobat prin HG nr. 468/24.06.2015, respectiv prin Hotararea AGOA SNN nr. 6/14.09.2015 („BVC 2015”), SNN a prevazut un profit brut de 54.247 mii lei si a realizat un profit brut 178.324 mii lei, iar prin bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2016, aprobat prin Hotararea AGOA SNN nr. 1/30.03.2016 („BVC 2016”), a prevazut un profit brut de 63.850 mii lei, iar conform executiei preliminare pentru anul 2016, SNN a realizat un profit brut preliminar de 129.040 mii lei; astfel, aceasta conditie este indeplinita, intrucat SNN nu a inregistrat in ultimii doi ani consecutivi pierderi brute;
- b) nivelul platilor restante aprobate prin BVC 2016 aprobat si realizat este 0; conditia este indeplinita, intrucat SNN s-a incadrat in nivelul platilor restante aprobate prin BVC al anului 2016;
- c) prin prezenta propunere de buget aferenta anului 2017, SNN planifica profit brut si un nivel al platilor restante de 0; conditia este indeplinita, intrucat SNN nu planifica pentru anul 2017 pierderi brute si plati restante.

In consecinta, conditiile sunt indeplinite cumulativ, astfel ca SNN, prin respectarea prevederilor alin. 7 din cadrul art. 59 din Legea nr. 6/2017, prevede o crestere a cheltuielilor de natura salariala prin suplimentarea cheltuielilor cu salariile cu suma de 8.000 mii lei fata de nivelul preliminar realizat in

2016 (214.799 mii lei); comparativ cu nivelul buget al cheltuielilor cu salariile pentru anul 2016 (218.673 mii lei), cresterea este de doar 3.874 mii lei; astfel, cheltuielile cu salariile sunt bugetate pentru anul 2017 la suma de 222.799 mii lei. Cresterea la capitolul cheltuieli cu salariile pentru anul 2017 este de 3,72% fata de nivelul anului 2016 (executie), respectiv de 1,89% fata de nivelul bugetat al anului 2016

La determinarea acestor cheltuieli s-au avut in vedere cheltuielile cu salariile realizate in 2016, fluctuatiile de personal prognozate pentru 2017, majorarea sporului de vechime si de fidelitate ca urmare a trecerii in trepte superioare de vechime si respectiv senioritate in cazul sporului de fidelitate, conform prevederilor CCM precum si constituirea unui fond de premiere si a unui fond de avansari/promovari pentru personal in scopul cresterii motivarii personalului si fidelizarii. **Motivarea fortei de munca prin factorul salarial a fost identificata ca necesara pentru asigurarea in viitor a unor performante operationale comparabile, precum si pentru reducerea fluctuatiei de personal, in special din zonele critice cheie.**

C2) Bonusuri in suma de 22.108 mii lei.

La acest subcapitol au fost prevazute urmatoarele cheltuieli:

- cheltuieli sociale in suma de 7.870 mii lei, in crestere cu 20% fata de nivelul bugetat aprobat al anului precedent, fiind estimate in limita unei cote de 3,5% aplicata asupra valorii cheltuielilor cu salariile personalului; limita de deductibilitate a acestor cheltuieli conform Legii nr. 227/2015 *privind Codul Fiscal* este de 5% incepand cu anul 2016, nivelul de 3,5% propus pentru anul 2017 fiind sub nivelul maxim. Pentru anul 2016, nivelul realizat preliminar al acestor cheltuieli a fost de 3.947 mii lei, cu 40% sub nivelul bugetat. Cresterea este necesara avand in vedere si faptul ca din acest fond se suporta inclusiv ajutoarele la pensionare prevazute conform CCM corelat cu numarul ridicat anticipat de pensionari (in special de la FCN Pitesti);
- tichete de masa (513 mii lei) – conform art. 3 alin. (1) al Legii nr. 218/2016, valoarea nominala a unui tichet de masa nu poate depasi suma de 15 lei, astfel ca SNN a majorat valoarea tichetului de la 9,57 lei la 15 lei, valoarea maxima permisa de lege. In consecinta, cheltuiala privind tichetele de masa s-a majorat, iar in determinarea acesteia nu s-au luat in considerare influentele ce decurg din zilele aferente deplasarilor angajatilor, concedii medicale si concedii fara plata;
- **vouchere de vacanta, in suma de 3.075 mii lei** (1.500 lei/angajat, pentru un numar maxim prognozat de 2.050 de angajati), care pana in anul 2017 nu au fost acordate. In actualul CCM este prevazuta **posibilitatea acordarii de vouchere de vacanta, functie de posibilitatile financiare ale societatii**. Voucherele de vacanta in limita a sase salarii minime pe economie pe angajat (8.700 lei) prezinta avantaje de natura fiscala la angajat si angajator. In conditiile bugetului de venituri si cheltuieli, suma bugetata pentru care s-a considerat ca exista posibilitati financiare este aproape de nivelul unui salariu minim pe economie pentru un angajat (1.500 lei/angajat) fata de nivelul maxim de 6 salarii minime pe economie;
- cheltuiala privind participarea salariatilor la profitul obtinut de Societate in anul precedent (3.793 mii lei) este la nivelul valorii aprobate in BVC pentru anul 2016;
- cheltuieli cu avantajele in natura acordate salariatilor (energie electrica si termica, chirii locuinte de serviciu), aceste cheltuieli fiind bugetate in cuantum de 6.857 mii lei, in crestere cu 18% fata de nivelul inregistrat in 2016 datorita cresterilor estimate de pret la energia electrica si termica.

Asfel, la capitolul C2 Bonusuri se estimeaza o crestere in cuantum de 8.516 mii lei fata de nivelul realizat in 2016, respectiv crestere de 3.757 mii lei fata de BVC 2016.

Cheltuielile cu bonusurile (capitolul C2) sunt incluse in cheltuielile de natura salariala (C0).

C3) Alte cheltuieli cu personalul in suma de 1.036 mii lei.

La acest subcapitol au fost prevazute indemnizatiile celor 21 de membri din Comisia de Negociere si Secretariatul Tehnic pentru derularea Proiectului Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda, proiect de tip "Green/Brown Field", prin constituirea unei societati de tip IPP, in conformitate cu prevederile Deciziei nr. 122 a Consiliului de Administratie al SN Nuclearelectrica SA din data de 22.08.2014.

C4) Cheltuieli aferente contractului de mandat si altor organe de conducere si control, comisii si comitete in suma de 3.514 mii lei.

Sumele cumulate aferente indemnizatiilor fixe si variabile aferente administratorilor si directorilor sunt in cuantum de 3.514 mii lei in 2017 (bugetat) fata de 2.841 mii lei in 2016 (realizat preliminar), reprezentand o crestere de aproximativ 24%.

a) Contracte de mandat incheiate cu directorii

Pentru anul 2017, au fost prevazute cheltuieli aferente contractului de mandat pentru directori de 2.068 mii lei, in crestere cu 5% fata de nivelul realizat preliminar al anului 2016, dar cu 26% mai mici decat nivelul bugetat pentru anul 2016.

Societatea are incheiate 2 contracte de mandat pe o perioada de 4 ani pentru directori, incepand cu data de 30.04.2013 in cazul Directorului General, respectiv incepand cu data de 01.02.2014 in cazul Directorului Financiar.

In ceea ce priveste contractul de mandat al fostului Director al Sucursalei CNE Cernavoda, acesta a fost suspendat incepand cu data de 19.02.2016, iar ulterior, ca urmare a depunerii demisiei, contractul a incetat incepand cu data de 08.04.2016. Noul director al Sucursalei CNE Cernavoda este remunerat in baza unui contract de munca, nu in baza unui contract de mandat.

Directorii cu contract de mandat beneficiaza conform contractelor de mandat de o indemnizatie fixa lunara bruta si de o componenta variabila determinata in functie de atingerea obiectivelor, respectiv indeplinirea nivelului tinta al indicatorilor de performanta aprobati prin Planul de management, care cuprinde 2 subcomponente.

Valoarea transei trimestriale a primei subcomponente a componentei variabile este egala cu cel mult trei indemnizatii fixe lunare brute, astfel incat valoarea totala anuala a primei subcomponente este de 12 indemnizatii fixe lunare brute, in conditiile unui grad de indeplinire a indicatorilor de performanta de cel putin 100%.

A doua subcomponenta se stabileste la un nivel de 0,4% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat pentru fiecare exercitiu financiar, dar nu mai mult de 12 indemnizatii fixe lunare brute. Prima transa a acestei subcomponente se acorda pana la data de 31 august a fiecarui exercitiu financiar si reprezinta 0,4% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat aferent semestrului I 2017, dar nu mai mult de 6 indemnizatii fixe lunare brute, iar cea de-a doua transa se achita in termen de 15 zile de la aprobarea situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar in cauza si se va achita pe baza calculatiei anuale a celei de-a doua subcomponente variabile din care se va deduce valoarea primei transe achitate.

Cresterea cu 5% a cheltuielilor aferente contractelor de mandat pentru directori (rd. 105) fata de nivelul preliminar al anului 2016 se datoreaza modificarii incepand cu luna noiembrie 2016 a indemnizatiei fixe lunare a Directorului Financiar (+11,8%) conform Deciziei CA nr. 121/17.10.2016 si datorita previzionarii indemnizatiei fixe pentru noul contract de mandat al Directorului General la suma de 27.200 lei/luna, mai mare cu +12,6% decat indemnizatia fixa actuala de 24.150 lei, incepand cu luna mai 2017. La previzionarea indemnizatiei fixe pentru Directorul General s-a avut in vedere castigul brut salarial pentru ramura „producția si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat” cod CAEN 35 din perioada martie 2016 – februarie 2017 (lunile ianuarie si februarie 2017 au fost previzionate pornind de la castigurile din 2016 indexate cu o crestere de 2,8%), astfel ca noul castig brut salarial lunar pe ramura luat in calcul ca baza pentru previzionarea indemnizatiei fixe a directorului general pentru un contract de mandat incepand cu luna mai 2017 creste de la 4.023 lei la 4.534 lei; functie de datele publicate de INS, pe baza castigului salarial mediu brut pentru ramura energie aferent perioadei de 12 luni anterioare numirii directorului general pentru noul contract de mandat, baza de calcul a remuneratiei fixe poate fi diferita de nivelul de 4.534 lei estimat mai sus, situatie in care pot fi necesare realocari in cadrul categoriei C de Cheltuieli de personal, in structura. In ceea ce priveste componenta variabila a remuneratiei directorului general dupa data expirarii actualului contract de mandat, a fost luata in calcul o structura de remunerare similara cu cea actuala in care remuneratia variabila poate fi dublul remuneratiei fixe.

Componenta variabila aferenta directorilor cu contract de mandat (rd. 107) in cuantum de 1.478 mii lei este mai mica decat suma prevazuta in BVC 2016 (1.994 mii lei) deoarece suma bugetata pentru anul 2016 include si estimarea pentru indemnizatia variabila a directorului de la CNE Cernavoda (plata reziduala pentru anul 2016 pentru perioada in care contractul de mandat a fost in vigoare).

In anul 2016 suma bugetata pentru remuneratiile directorilor (fixa si variabila) a fost prevazuta la 2.806 mii lei iar cheltuiala efectiva a fost de 1.963 mii lei (aprox 70%).

b) Contracte de administratie incheiate cu administratorii

Cheltuielile aferente contractelor de administratie pentru consiliul de administratie sunt bugetate in suma de 1.446 mii lei (indemnizatie fixa si variabila), cu 568 mii lei mai mari decat nivelul preliminar realizat in anul 2016.

In cadrul acestui capitol au fost prevazute indemnizatiile fixe si variabile pentru 7 administratori, membri in Consiliul de Administratie al Societatii, conform prevederilor contractelor de administratie; administratorii executivi (directori care sunt membri ai Consiliului de Administratie) nu pot incasa remuneratie si pentru calitatea de membru al Consiliului de Administratie. In prezent, Directorul general este si membru al Consiliului de Administratie, insa dupa expirarea actualelor mandate este posibil ca Directorul general sa nu mai fie concomitent si membru al Consiliului de Administratie, astfel incat 7 administratori vor fi neexecutivi in loc de 6 in prezent.

Administratorii (neexecutivi) beneficiaza in prezent de o indemnizatie fixa lunara bruta si de o componenta variabila determinata in functie de atingerea obiectivelor, respectiv indeplinirea nivelului tinta al indicatorilor de performanta aprobati prin Planul de administrare si cuprinde 2 subcomponente.

Valoarea transei trimestriale a primei subcomponente a componentei variabile este egala cu cel mult suma castigurilor salariale medii brute lunare din ramura in care isi desfasoara activitatea Societatea, comunicate de Institutul National de Statistica aferente perioadei respective, in conditiile unui grad de indeplinire a indicatorilor de performanta de cel putin 100%.

A doua subcomponenta se stabileste la un nivel de 0,4% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat pentru fiecare exercitiu financiar, dar nu mai mult de valoarea indemnizatiei fixe anuale.

Incepand cu luna aprilie 2017, numarul membrilor remunerati ai Consiliului de Administratie poate creste la 7 membri (neexecutivi), daca directorul general al SNN nu va mai fi in acelasi timp si membru al Consiliului de Administratie. Concomitent, castigul mediu salarial brut pe ramura care va sta la baza determinarii indemnizatiilor fixa si variabila va creste, avand in vedere datele publicate de INS (a se vedea mai sus fundamentarile pentru baza de calcul a indemnizatiei Directorului general). De asemenea, o data cu incheierea de noi contracte de administrare, se creaza posibilitatea acordarii unei indemnizatii fixe brute pentru administratori mai mare decat cea actuala, respectiv echivalentul a de doua ori castigul brut pe ramura (conform modificarilor OUG 109/2011), astfel incat se estimeaza cresterea indemnizatiei fixe.

Cresterea cu 65% a sumelor prevazute pentru indemnizatiile fixe si variabile aferente membrilor Consiliului de Administratie fata de preliminatul anului 2016 (rd. 108) se datoreaza asadar previzionarii unei indemnizatii fixe majorate la contractele de administratie ce se vor incheia incepand cu data de 26.04.2017, respectiv 9.068 lei/luna (4.534 lei baza x 2) fata de nivelul actual de 4.023 lei/luna, precum si posibilitatii cresterii numarului de membri remunerati (neexecutivi) ai Consiliului de Administratie incepand cu luna aprilie 2017 (la 7 membri remunerati de la 6 in prezent). Fundamentarea nivelului castigului salarial mediu brut pe ramura estimat de 4.534 lei a fost prezentata in sectiunea referitoare la remuneratia directorilor.

Astfel, au fost avute in vedere prevederile OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice care precizeaza faptul ca „indemnizatia fixa nu poate depasi de doua ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii”, precum si prevederile art. 37 alin (2) din OUG 109/2011, care prevede „cuantumul componentei variabile a membrilor neexecutivi nu poate depasi maximum 12 indemnizatii fixe lunare”; Componenta variabila pentru perioada ulterioara datei de 25 aprilie 2017 a fost estimata la nivelul maxim, respectiv la 12 indemnizatii fixe lunare, fiind realizata o alocare de 50% la capitolul C de cheltuieli de personal (remuneratie variabila) si de 50% la capitolul D, categoria de provizioane privind remuneratiile administratorilor luand in calcul ipoteze de aprobare si plata efectiva a remuneratiei variabile.

Functie de datele publicate de INS, pe baza castigului salarial mediu brut pentru ramura energie aferent perioadei de 12 luni anterioare numirii administratorilor dupa data de 25 aprilie 2017, baza de calcul a remuneratiei fixe poate fi diferita de nivelul de 4.534 lei estimat mai sus, situatie in care pot fi necesare realocari in cadrul categoriei C de Cheltuieli de personal, in structura.

In lipsa unei aprobari a Adunarii Generale a Actionarilor cu privire la modul de determinare, aprobare si decontare a componentei variabile a indemnizatiei membrilor Consiliului de Administratiei pentru perioada ianuarie-aprilie 2017 asa cum se va propune AGA SNN, nu a fost prevazuta o alocare bugetara pe aceste premise; astfel, ar putea fi necesara o realocare intre pozitia 110, Anexa 2 – indemnizatii variabile ale Consiliului de Administratie si pozitia 130a unde sunt prevazute Provizioane privind indemnizatiile administratorilor, inasa acestea nu sunt de natura sa modifice totalul cheltuielilor ci doar structura intre capitole de buget, functie de aprobarea efectiva.

C5) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala, fonduri speciale si alte obligatii legale in suma de **74.887 mii lei**.

La acest subcapitol sunt prevazute cheltuieli privind contributiile la asigurarile sociale, la asigurarile pentru somaj, la asigurarile sociale de sanatate, la fondurile speciale aferente fondului de salarii si contributia unitatii la scheme de pensii. Majorarea previzionata a contributiilor la asigurarile sociale, la asigurarile pentru somaj si la asigurarile de sanatate este cauzata de majorarea cheltuielilor de natura salariala.

SNN contribuie, in numele salariatilor care adera la un fond de pensii facultative, cu o suma lunara stabilita in functie de vechimea in domeniul energiei electrice si nivelul de salarizare.

Cresterea de 5% a cheltuielilor privind contributia unitatii la schemele de pensii (rd. 118) previzionate in 2017 fata de cheltuielile realizate in anul 2016 este cauzata in principal de faptul ca modificarea vechimii si nivelului de salarizare in cursul anului produce efecte incepand din prima luna a anului urmator, conform prevederilor CCM SNN/2017.

In cadrul acestui subcapitol, la randul 119, este prevazuta contributia pentru persoane cu handicap neincadrate in Societate, al carui calcul este influentat de cresterea salariului minim pe economie, de la 1.250 lei la 1.450 lei incepand cu luna februarie 2017 in conformitate cu prevederile Hotararii nr. 1/6.01.2017 privind stabilirea salariului de baza minim brut pe tara garantat in plata si de numarul de persoane cu handicap neincadrate in Societate.

D. Alte cheltuieli de exploatare, in suma de **552.897 mii lei** (+7,22%) cuprind: cheltuieli privind activele imobilizate, cheltuieli cu amortizarea imobiliarilor corporale si necorporale, ajustari si depreciere 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.).

Ponderea semnificativa in aceasta categorie de cheltuieli este reprezentata de cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe (494.215 mii lei), respectiv o pondere de aproape 90%. Aceasta categorie de cheltuieli inregistreaza o crestere prognozata de +2,69% avand in vedere nivelul estimat al cheltuielii cu amortizarea care este corelat si cu investitiile efectuate in anii anteriori cu puneri in functiune in cursul anului 2016, precum si estimari pentru 2017.

Aceasta categorie de cheltuieli include si o serie de alte cheltuieli de natura non-monetara, in special cu provizioane si ajustari de depreciere (atat constituiti cat si reluari), astfel incat evolutia acestora este influentata de necesitatea constituirii sau reluarii lor pentru respectarea standardelor de raportare financiara.

Provizioanele nete constituite pentru indemnizatiile variabile ale conducerii din cadrul acestui capitolul sunt in cuantum de 834 mii lei si sunt aferente indemnizatiilor fixe si variabile ale administratorilor si directorilor (capitolul C), putand fi analizate impreuna.

Astfel, in cadrul capitolului C sunt incluse cheltuielile efective iar in capitolul D sunt incluse provizioanele (cheltuieli/venituri din reluare dupa caz) aferente obligatiilor in legatura cu contractele de mandat (componentele variabile). Componentele variabile ale remuneratiei se deconteaza numai dupa aprobarea rapoartelor directorilor/ administratorilor dupa caz, functie de indeplinirea indicatorilor si criteriilor de performanta, astfel incat exista diferente temporale intre momentul indeplinirii indicatorilor de performanta, aprobarea gradului de indeplinire si decontarea efectiva; datorita acestui fapt, sumele pentru care exista obligatia legala de plata la inchiderea perioadei de raportare, dar care nu au fost decontate efectiv sunt recunoscute pe seama unui provizion (capitolul D de cheltuieli) iar sumele platite efectiv sunt reflectate la capitolul C.

Alte cheltuieli din cadrul capitolului D, respectiv cele bugetate la rd. 126 in suma de 32.218 mii lei reprezinta in principal contravaloarea dezechilibrelor zilnice (22.500 mii lei) estimate tinand cont de nivelul realizat in anul 2016, dar si de numarul mai mare de ore de opriri neplanificate luat in considerare la programul de productie, contributia anuala catre ANRE in conformitate cu Ordinul nr.46/2012 *privind aprobarea tarifelor si a contributiilor banesti percepute de ANRE*, in anul 2017 (respectiv 0,08% din Cifra de afaceri, reprezentand aprox. 1.357 mii lei), contravaloarea energiei

electrice pentru pensionari in baza unor acte normative si taxe privind afilierea Societatii la organizatii de specialitate, in special din industria nucleara.

Ajustarile si deprecierea pentru pierdere de valoare si provizioane cuprind: provizion pentru costurile cu depozitarea intermediara a combustibilului ars – Modulul 12 si provizioane pentru deprecierea activelor (11.990 mii lei), provizion pentru pensii si alte obligatii (14.990 mii lei), provizion in legatura cu contractele de mandat (834 mii lei), provizion pentru participarea salariatilor la profit (4.447 mii lei).

Provizionul pentru pensii si alte obligatii in valoare de 14.990 mii lei cuprinde provizionul estimat pentru beneficiile angajatilor acordate la pensionare sub forma unei cote de 1200 kWh energie electrica, respectiv 10.490 mii lei, in conformitate cu prevederile CCM SNN pentru perioada 2016-2018, valoare previzionata pe baza raportului actuarial realizat de catre actuarul angajat de SNN, precum si provizionul aferent celorlalte beneficii acordate angajatilor conform CCM SNN/2017.

Astfel, prin CCM in vigoare a fost introdusa posibilitatea acordarii salariatilor SNN care se pensioneaza de la SNN si indeplinesc cumulativ conditia de a avea minim 15 ani de vechime in domeniul energiei electrice sau termice din care minim ultimii 10 ani inainte de pensionare la SNN a unui ajutor de pensionare pentru cota de energie electrica; contravaloarea acestui ajutor este de 8.500 lei brut, putand fi actualizat pe baza unui raport actuarial in conditiile CCM. Acest ajutor reprezinta echivalentul unei cote de energie electrica de 1200 kWh/an dupa data pensionarii luand in calcul varsta medie de pensionare in SNN si speranta medie de viata dupa data pensionarii, asa cum rezulta din raportul actuarial, ajutor care se primeste intr-o singura transa la data pensionarii.

Salariatii SNN care indeplinesc conditiile stabilite prin CCM vor putea beneficia la pensionare de acest ajutor, in conditiile aprobarii bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017 in care sunt prevazute sume in acest sens. De acesta vor putea beneficia persoanele pensionate de la SNN dupa data aprobarii BVC 2017 care indeplinesc conditiile pentru primirea ajutorului. Acordarea acestui beneficiu va intra in categoria obligatiilor pe termen lung ale societatii in legatura cu angajatii, nivelul obligatiilor de natura actuariala si al cheltuielilor aferente urmand sa fie actualizat periodic, deci pe termen lung.

Un astfel de beneficiu poate contribui alaturi de alte masuri la fidelizarea fortei de munca SNN, necesara performantelor ulterioare.

Decontarea efectiva a ajutoarelor la pensionare pentru cota de energie electrica se va face din fondul de cheltuieli de natura sociala.

2. In fundamentarea **cheltuielilor financiare** in suma de **102.818 mii lei (-13,59%)** au fost luate in considerare cheltuielile cu dobanzile si comisiunile scadente in anul 2017, 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-au luat in calcul ratele de schimb valutar conform prognozei de iarna a Comisiei Nationale pentru Prognoza (ex: curs schimb leu/eur 4,46 lei/EUR). Cheltuielile cu diferentele de curs valutar negative pot fi doar estimate, inasa nivelul acestora in executie este influentat de impactul diferentelor de curs valutar negative realizate si nerealizate, necontrolate de societate.

In cadrul acestor cheltuieli a fost cuprinsa suma de 7.428 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 2017, in baza veniturilor si cheltuielilor previzionate a rezultat un **profit din exploatare de 75.167 mii lei**, cu 26% mai mare decat cel bugetat aprobat pentru 2016. **Profitul brut bugetat**, incluzand si rezultatul financiar, este in suma de **70.234 mii lei**, cu 10% mai mare decat profitul brut bugetat aprobat pentru anul precedent.

In conformitate cu OUG nr. 64/2001, propunerea de buget pentru anul 2016 prevede repartizarea unui procent de 50% din profitul contabil distribuibil catre actionari. Pentru anul 2016 se aplica prevederile Memorandumului Guvernului cu tema "*Mandatarea reprezentantilor statului in Adunarea generala a actionarilor/Consiliului de administratie, dupa caz, la societatile nationale, companiile nationale si societatile cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, in vederea luarii masurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2016 sub forma de dividende/varsaminte la bugetul de stat*". Astfel, anexa 1 BVC reflecta acest procent de repartizare fata de procentul avut in vedere la fundamentarea BVC 2016.

Profitul din exploatare bugetat pentru anul 2017 este cu circa 52% sub nivelul preliminar realizat pentru anul 2016 datorita considerentelor enuntate in fundamentarile detaliate ale veniturilor si cheltuielilor. In ceea ce priveste profitul net, dincolo de profitul din exploatare acesta este influentat de profitul financiar (venituri minus cheltuieli financiare) care poate fi profit sau pierdere asa cum arata experienta anilor trecuti.

Principalii factori cu impact semnificativ in determinarea profitului din exploatare, in sensul influentarii veniturilor din exploatare, sunt cantitatea de energie electrica de livrat, care pentru anul 2017 este estimata a fi mai mare cu 4% comparativ cu cantitatea bugetata in anul 2016 si cu 3% mai mare decat cantitatea efectiv livrata in anul 2016, precum si preturile estimate de vanzare pentru energia electrica (pentru anul 2017 pretul mediu ponderat pentru mixul de vanzari este cu 1% mai mare decat pretul mediu ponderat efectiv realizat in 2016), iar in sensul influentarii cheltuielilor din exploatare, acestea sunt estimate la un nivel suficient necesar realizarii activitatii societatii, in conditii de asigurare a securitatii nucleare si a mentinetii unui nivel cert al cantitatii de energie electrica disponibila pentru onorarea contractelor de vanzare a energiei electrice. De asemenea, nivelul cheltuielilor este influentat si de necesitatea bugetarii unei cantitati de energie de achizitionat in perioada opririlor planificate si neplanificate, care determina un nivel ridicat de cheltuieli privind marfurile cel putin la nivel bugetat, prudent.

Un alt factor determinant important este asigurarea unui nivel de cheltuieli care sa permita desfasurarea tuturor activitatilor legate de reparatiile si intretinerea programate pentru anul bugetat, in conformitate cu estimarile interne ca urmare a experientei si expertizei personalului calificat pentru realizarea unor astfel de planuri de reparatii si mentenanta, precum si in conformitate cu reglementarile in vigoare si solicitarile de conformare. In acelasi timp, exercitiul de bugetare tine cont de nevoile adiacente activitatii de baza, care se realizeaza in vederea sustinerii acesteia si fara de care desfasurarea corespunzatoare a activitatii este ingreunata.

De asemenea, in contextul incadrarii in prevederile art. 59 alin. (7) al Legii nr. 6/2017 a bugetului de stat pentru anul 2017, coroborat cu estimarea cresterii productivitatii muncii, atat valorice, cat si fizice cu circa 2%, precum si cu intentia de stabilire a unui fond de avansare si promovare, a unui fond de premiere care sa departajeze performantele angajatilor si sa corespunda nevoii de motivare pentru realizarea performantelor profesionale si tinand cont de posibilitatea din punct de vedere economic de majorare a cheltuielilor salariale, cu mentinerea performantelor operationale si desfasurarea activitatii in conditii de securitate nucleara, pentru anul 2017 s-a propus cresterea cheltuielilor cu salariile si introducerea efectiva a unor beneficii conform CCM aplicabile dupa data aprobarii BVC 2017, dupa cum este fundamentat in prezenta nota.

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 2017 s-a efectuat avand in vedere realizarile preliminate ale anului 2016.

Cheltuielile nedeductibile (80.020 mii lei) cuprind, in principal, sumele reprezentand surplusul din reevaluare trecut la rezerve, valoarea casarilor unor piese de schimb precum si valoarea provizionului pentru depozitarea intermediara a combustibilului ars.

Veniturile neimpozabile (11.174 mii lei) cuprind in principal venituri din reluare provizioane.

V. SURSELE DE FINANTARE A INVESTITIILOR pentru anul 2017, in suma de 501.024 mii lei, sunt reprezentate de surse proprii, respectiv amortizare si profit.

VI. CHELTUIELI PENTRU INVESTITII in anul 2017, in suma de 440.718 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 209.124 mii lei reprezentand rambursarea ratelor aferente creditelor contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2, scadente in 2016.
- suma de 18.277 mii lei reprezentand program de investitii al SNN Executiv, din care: 8.920 mii lei contributie initiala la capitalul Joint Venture proiectul Unitatilor 3&4;
- suma de 196.760 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii al CNE Cernavoda;
- suma de 16.607 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii la sucursala FCN Pitesti.

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

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) – 23.743 mii lei
- Modernizare si extindere Sistem de protectie fizica – 16.150 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- 41.079 mii lei

2) Investitii majore

- Inlocuirea partii de control a sistemului de excitatie 2-41220-PL 1615 de la U2 – 11.738 mii lei
- Contributie la capitalul Joint Venture pentru proiectul Unitatilor 3 & 4 - 8.920 mii lei
- Marirea sigurantei in functionarea sistemului de evacuare a puterii din CNE Cernavoda, prin re tehnologizarea transformatoarelor de evacuare putere si asigurarea unui trafo de rezerva pentru doua unitati nucleare – 8.284 mii lei
- Instalare porti de acces in zona camerei de admisie apa alimentare/ preincalzitor – 4.070 mii lei
- Extinderea duratei de viata a Unitatii 1 prin retubarea reactorului si re tehnologizarea sistemelor principale (studii) – 4.000 mii lei

- Amenajare teren si relocare cladiri necesare bunei functionari a Depozitelor Seiru pe teritoriul CNE Cernavoda – 3.211 mii lei
- Cheltuieli pentru elaborarea studiilor de fezabilitate, a studiilor de fezabilitate si a altor studii aferente obiectivelor de investitii – 2.499 mii lei

Funcție de modul de derulare a investițiilor se vor putea realiza realocări între diversele proiecte de investiții, cu încadrarea în cheltuielile totale de investiții aprobate și respectiv sursele de finanțare existente. De asemenea, în cursul anului pot apărea noi necesități pentru cheltuieli de investiții, neprevăzute care vor putea fi finanțate în limita surselor de finanțare existente.

Programul de investiții este detaliat în Anexa 4 a Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2017.

VII. Alte date de fundamentare privind Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2017

Nivelul indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli s-a stabilit în corelație cu strategia de administrare a Consiliului de Administrație și a planului de management al directorilor, având în vedere prevederile art. 4 din contractele de administrație și contractele de mandat, în care se specifică ca *“In scopul realizării obiectului prezentului Contract de Administrație, Administratorul va efectua toate actele necesare pentru administrarea bunurilor Societății în interesul acesteia pentru îndeplinirea obiectului de activitate și va exercita atribuțiile stabilite pentru acesta prin Actul Constitutiv și prin prezentul Contract de Administrație în vederea îndeplinirii obiectivelor și criteriilor de performanță stabilite în Anexa 1 la prezentul, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Administrație, și/sau revizuite anual, după caz, în termen de 30 de zile de la data aprobării/rectificării bugetului de venituri și cheltuieli”*.

Pentru anul 2017, prin propunerea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2017, nu au fost prevăzute plăți restante și nici creanțe restante.

Estimările indicatorilor pentru anii 2018 și 2019 sunt realizate linear (cu excepția Anexei 4 – Investiții), pornind de la nivelul indicatorilor bugetat pentru anul 2017, indexat cu nivelul inflației publicat de Institutul National de Statistica în prognoza de iarnă, indicatorii detaliați pentru anii respectiv urmând a fi detaliați și fundamentați prin bugetele anuale ale anilor 2018 și respectiv 2019.

**Director General,
Daniela Lulache**

**Director Financiar,
Mihai Darie**

Anexe:

- Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2017 si estimari pentru anii 2018 si 2019: 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);
- Masuri de imbunatatire a rezultatului brut si reducerea platilor restante: Anexa nr 5.